

招商证券股份有限公司

600999

二〇一〇年 半年度报告



二零一零年八月

目 录

第一节	重要提示.....	3
第二节	公司基本情况.....	3
第三节	股本变动和主要股东持股情况.....	5
第四节	董事、监事、高级管理人员情况.....	7
第五节	董事会报告.....	7
第六节	重要事项.....	12
第七节	财务报告.....	17
第八节	备查文件目录.....	17

第一节 重要提示

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。

本报告经公司第三届董事会第七次会议审议通过。公司 15 位董事中，13 位董事现场出席了该次会议。刘冲董事书面委托蔡昀董事代行表决权；李曙光独立董事书面委托马铁生独立董事代行表决权。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

本公司半年度财务报告未经审计。公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

公司负责人宫少林、主管会计工作负责人邓晓力及会计机构负责人车晓昕声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告的分析及阐述，未特别指明的，均以合并会计报表口径为基础。

第二节 公司基本情况

一、公司名称

公司法定中文名称：招商证券股份有限公司

公司法定英文名称：CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD

英文缩写：CMS

二、公司法定代表人：宫少林

公司总裁：杨 驊

三、公司董事会秘书：郭 健

证券事务代表：罗莉

联系地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 45 楼

电话：0755-82943666

传真：0755-82944669

电子信箱：IR@cmschina.com.cn

四、公司地址

公司注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

公司办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

邮政编码：518026

公司国际互联网网址：<http://www.newone.com.cn>

电子信箱：IR@cmschina.com.cn

五、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：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 31 层

六、股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：招商证券

股票代码：600999

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1993.08.01

公司首次注册登记地址：深圳市福田区华强北深纺大厦 C 座

企业法人营业执照注册号：440301102746898

税务登记号码：深国税登字 440300192238549

深地税字 440300192238549

组织机构代码：19223854-9

八、主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	88,705,502,680.93	96,512,312,560.27	-8.09
所有者权益(不含少数股东权益)	23,801,745,462.13	22,606,157,430.64	5.29
归属于上市公司股东的每股净资产	6.6384	6.3050	5.29
项目	2010年1-6月	2009年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	1,612,925,091.61	1,783,753,678.19	-9.58
利润总额	1,617,871,627.70	1,783,000,473.10	-9.26
归属于上市公司股东的净利润	1,369,205,627.71	1,360,950,156.12	0.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,364,330,165.36	1,359,185,959.81	0.38
基本每股收益	0.3819	0.4217	-9.44
稀释每股收益	0.3819	0.4217	-9.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.3805	0.4212	-9.66
加权平均净资产收益率(%)	5.90	15.82	减少9.92个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.88	15.80	减少9.92个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-4,386,622,383.38	6,576,357,106.01	-166.70
每股经营活动产生的现	-1.2234	2.0380	-160.03

现金流量净额			
--------	--	--	--

非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	2010年1-6月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-76,088.90
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,671,300.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-3,430,984.09
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,481,483.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,782,309.08
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
非经常性损益合计	6,428,019.20
减：所得税影响金额	1,552,556.85
扣除所得税影响后的非经常性损益	4,875,462.35
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	4,875,462.35
归属于少数股东的非经常性损益	-

九、母公司净资本及相关风险控制指标

单位：人民币元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
净资本	15,188,769,947.05	17,975,903,632.88
净资产	23,336,801,060.67	22,252,520,436.62
净资本/各项风险资本准备之和 (%)	476.33	581.12
净资本/净资产 (%)	65.09	80.78
净资本/负债 (%)	196.94	148.51
净资产/负债 (%)	302.59	183.85
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	30.37	10.97
自营固定收益类证券/净资本 (%)	106.60	93.91

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、股份变动情况

公司首次公开发行向网下询价对象配售的股份 71,709,141 股锁定期为三个月，已于 2010 年 2 月 17 日锁定期满并上市流通（详见公司 2 月 9 日发布的临 2010-004 号公告）。报告期内，公司股份未发生其他变动。

单位：股	2009. 12. 31		本期变动			2010. 06. 30	
	数量	比例 (%)	发行新股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份							
1、国家持股	31,968,929	0.89				31,968,929	0.89
2、国有法人持股	2,703,491,132	75.40				2,703,491,132	75.40
3、其他内资持股	563,164,346	15.71		-71,709,141	-71,709,141	491,455,205	13.71
其中：境内法人持股	563,164,346	15.71		-71,709,141	-71,709,141	491,455,205	13.71
境内自然人持股							
4、外资持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	286,837,000	8.00		71,709,141	71,709,141	358,546,141	10.00
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
三、股份总数	3,585,461,407	100.00				3,585,461,407	100.00

二、主要股东情况

1、报告期末股东总数：129,806 户

2、公司前 10 名股东持股情况：

前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
深圳市集盛投资发展有限公司	国有股东	28.78	1,031,829,231	-	1,031,829,231	-
深圳市招融投资控股有限公司	国有股东	13.30	476,770,787	-	476,770,787	-
中国远洋运输(集团)总公司	国有股东	10.85	389,193,732	-	389,193,732	-
河北港口集团有限公司	国有股东	4.83	173,174,834	-	173,174,834	-
中国交通建设股份有限公司	国有股东	4.60	164,844,266	-	164,844,266	-
上海重阳投资有限公司	其他	4.18	150,000,000	-	150,000,000	-
广州海运(集团)有限公司	国有股东	4.03	144,407,517	-	144,407,517	-
招商局轮船股份有限公司	国有股东	3.80	136,342,271	-	136,342,271	-
深圳华强新城市发展有限公司	其他	3.60	129,076,610	-	129,076,610	-
中粮地产(集团)股份有限公司	国有股东	3.12	111,756,693	-	111,756,693	-
前 10 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		股份种类			
第一生命保险相互会社	4,599,987		人民币普通股			
嘉实沪深 300 指数证券投资基金	4,493,751		人民币普通股			
项福定	3,408,101		人民币普通股			
中国人寿保险-005L-FH002 沪	2,979,038		人民币普通股			

汇丰银行	2,297,500	人民币普通股
UBS LIMITED	2,146,837	人民币普通股
易方达 ETF	1,906,286	人民币普通股
瑞信一波	1,757,456	人民币普通股
CITIGROUP	1,593,134	人民币普通股
易方达沪深 300 指数证券投资基金	1,499,889	人民币普通股

注：上述前 10 名股东中，第一大股东深圳市集盛投资发展有限公司、第二大股东深圳市招融投资控股有限公司、第八大股东招商局轮船股份有限公司均为本公司实际控制人招商局集团有限公司控制的子公司。

三、公司实际控制人情况

公司实际控制人为招商局集团有限公司，报告期内未发生变化。招商局集团有限公司通过其子公司深圳市集盛投资发展有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、招商局轮船股份有限公司间接持有本公司股份 45.88%。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持有本公司股份情况

报告期内及报告期末，公司董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股份或股票期权。

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：

报告期内公司董事未发生变更。

2、监事变更情况：

报告期内公司监事未发生变更。

报告期内中国证监会深圳证监局核准姜路明先生证券公司监事会主席任职资格，姜路明先生已正式任职本公司监事会主席职务，详见本公司 6 月 9 日发布的临 2010—013 号公告。

3、高级管理人员变更情况：

公司第三届董事会 2010 年第二次临时会议聘任丁安华先生为公司副总裁(待其任职资格经证券监管机构批准后正式任命)，详见本公司 1 月 29 日发布的临 2010—003 号公告；

截至本报告报出前，公司第三届董事会 2010 年第六次临时会议聘任余维佳先生为公司首席运营官（COO），详见本公司 7 月 21 日发布的临 2010—016 号公告。

第五节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况

1、报告期内公司总体经营情况

2010 年上半年，受美国经济刺激政策退出和欧洲主权债务危机影响，全球经济复苏遭遇挫折；与此同时，伴随银行信贷额度趋紧、房地产市场调控及持续的通胀预期压力，国内经济形势愈趋复杂。双重压力并行下，A 股市场出现深幅调整。6 月 30 日上证综指报收 2398.37 点，较年初下跌 26.82%；1-6 月全市场日均股基单边交易量 1950 亿元，较 09 年下降 12.8%。

面对股指下挫和交易量萎缩的不利影响，公司采取多种措施增收创利，拓宽业务发展空间；与此同时，狠抓成本控制，提升管理水平。上半年公司经营业绩保持稳定，完成营业收入 27.67 亿元，实现利润总额 16.18 亿元，净利润（归属于母公司所有者）13.69 亿元，同比增长 0.61%；按母公司口径计算的营业收入 25.16 亿元、净利润为 12.35 亿元，根据中国证券业协会提供的参考数据，截至 6 月 30 日，公司按母公司口径计算的营业收入列行业第 8 位，净利润列第 7 位，继续保持较好的盈利能力。

从主要经营指标来看，公司投行业务行业排名在上半年实现大幅度提升，一级市场承销金额排名第 7 位，承销家数排名第 3 位，比去年全年分别上升 1 位和 5 位；二级市场股基交易量市场份额为 4.052%，排名第 4 位，与去年持平；股基交易量市场份额为 4.033%，排名第 6 位，下降 1 位；理财业务受托资金规模为 71.49 亿元，排名第 5 位，上升 1 位；基金分盘市场份额为 5.11%，较年初增长 7%；银行间债券市场债券交易量 6789.77 亿元，排名第 4 位，上升 1 位；香港公司二级市场市场份额 0.491%，比去年同期的 0.461% 上升 7%，排名第 40 位，与去年持平。

总体来看，公司经营基本保持了原有的行业竞争地位，各业务的竞争指标排名也基本稳定。

2、公司主营业务及其经营情况

分业务收入利润表

单位：人民币亿元

项目	营业收入		营业支出		营业利润	
	金额	增减幅度 (%)	金额	增减幅度 (%)	金额	增减幅度 (%)
经纪业务	19.13	-17.24	5.85	-9.99	13.28	-20.08
资产管理业务	0.34	-95.58	0.10	-96.98	0.24	-94.50
投资银行业务	7.96	1,027.59	1.92	277.17	6.04	2,985.26
证券投资业务	-1.96	-200.99	0.19	-69.50	-2.15	-261.63
其他	2.20	-	3.48	-14.96	-1.28	-
合计	27.67	-15.87	11.54	-23.33	16.13	-9.58

(1) 经纪业务

2010 年上半年经纪业务实现营业收入 19.13 亿元，同比减少 17.24%；实现营业利润 13.28 亿元，同比减少 20.08%。

经纪业务收入和利润减少主要是由于市场股基交易量和佣金率的双降，即 2010 年上半年股基日均单边交易量为 1950 亿元，较 2009 年股基日均单边交易量 2236 亿元下降了 12.8%；另一方面，2010 年上半年行业佣金率相比 2009 年全年下降 17%，也是导致经纪业务收入和利润减少的重要原因。

2010 年上半年，公司累计完成股基交易量 19410.74 亿元，股基市场占有率为 4.052%，排名第四，较去年全年的 4.077% 下降 0.62%，市场排名维持不变；累计完成股基双边交易量 18559.01 亿元，股基市场占有率为 4.033%，排名第六，较去年全年的占有率 4.055% 下降 0.54%，排名下降一名；2010 年上半年，公司经纪业务日均托管资产余额（含开放式基金市值）4913.87 亿元；营业部净新增有效户数 6957 户，新增开户市场占有率为 4.511%。

(2) 资产管理业务

2010 年上半年资产管理业务实现营业收入 0.34 亿元，同比减少 95.58%；实现营业利润 0.24 亿元，同比减少 94.50%。收入及利润下降的原因主要是去年下半年出售博时基金管理有限公司（以下简称“博时基金”）部分股权，报告期公司不再合并博时基金报表。剔除此因素，公司上半年资产管理业务收入同比增加 0.06 亿元。

公司自 2005 年以来陆续推出“基金宝”、“现金牛”、“基金宝二期”、“股票星”、“招商智远稳健 1 号”、“招商证券智远成长”等集合理财产品以及“华能澜沧江专项资产管理计划”，资产管理业务一直稳居行业第一梯队。

2010 年上半年，公司顺利完成“招商智远稳健 1 号”（2010 年 1 月 13 日成立）、“招商证券智远成长”（2010 年 4 月 30 日成立）两只集合理财产品的募集设立，成功取得“招商智远稳健 2 号”产品批文。“招商智远稳健 1 号”是公司首只获批的“小集合”产品，也是行业内首只发行、第二只获批及成立的“小集合”类集合理财产品，其发行开创行业先河；“招商智远成长”是公司首只采用电子合同的集合理财产品。

截至 2010 年 6 月 30 日，公司总部受托管理资产总规模达 71.49 亿元。

（3）投资银行业务

2010 年上半年投资银行业务实现营业收入 7.96 亿元，同比增长 1027.59%；实现营业利润 6.04 亿元，同比增长 2985.26%。

2010 年上半年公司完成股权类及债券类承销金额共计 244.44 亿元，市场份额约 3.93%。上半年完成 15 家 IPO 主承销，IPO 项目保荐主承销家数市场排名第 3 位。上半年完成债券主承销项目 2 个，融资总额 65 亿元，市场份额 3.73%。

报告期公司大力推进并购重组等财务顾问业务，共签订并购重组类财务顾问业务协议 5 份。

项目	报告期	去年上半年	同比变化
保荐家数	17 家	1 家	增加 16 家
主承销家数	18.33 家	3.5 家	增加 14.83 家
主承销金额排名	第 7 名	第 18 名	上升 11 名
主承销家数排名	第 3 名	第 13 名	上升 10 名

注：联合主承销家数、金额按算术平均进行统计。数据来源：WIND 资讯。

（4）证券投资业务

2010 年上半年证券投资业务营业收入为-1.96 亿元；营业利润为-2.15 亿元。证券投资业务出现亏损的主要原因是报告期上证综指下跌 26.82%（上年同期为上涨 62.53%）。

2010 年上半年，公司重视对市场趋势的把握，大幅调低股票仓位，并积极利用股指期货，进行了大量的套期保值交易，有效对冲了投资组合的下跌风险。

债券投资方面，坚持整体套利与波段操作相结合的策略，在判断市场具有一定投资机会的前提下，保持整体仓位的稳定，并根据市场变化积极对组合结构进行调整，基本把握了上半年债券市场的行情，提高了组合的整体收益。

3、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：人民币元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
买入返售金融资产	20,000,000.00	694,340,000.00	-97.12	买入返售证券业务减少

应收利息	4,684.92	665,805.50	-99.30	买入返售证券业务应收利息减少
递延所得税资产	69,299,286.63	41,601,712.90	66.58	可抵扣暂时性差异增加
其它资产	1,803,391,449.93	1,100,240,005.93	63.91	香港子公司应收款项增加
交易性金融负债	383,253,838.37	63,679,677.03	501.85	香港子公司金融负债增加
应交税费	190,797,575.21	603,953,987.21	-68.41	企业所得税汇算清缴使得应付企业所得税大幅减少
应付利息	14,450,981.17	85,681,954.08	-83.13	支付次级债利息
其他负债	425,634,423.18	4,716,063,012.77	-90.97	归还次级债
少数股东权益	-	9,579,540.32	-100.00	本期不存在少数股东
项目	2010年1-6月	2009年1-6月	增减幅度	主要变动原因
证券承销业务净收入	693,233,552.87	51,677,052.60	1,241.47	证券承销业务规模大幅增加
财务顾问业务净收入	47,786,239.76	16,958,693.44	181.78	财务顾问业务规模增加
保荐业务净收入	55,470,351.51	2,000,843.55	2,672.35	保荐业务规模大幅增加
受托客户资产管理业务净收入	28,554,253.71	20,783,558.83	37.39	本期新增集合资产管理计划
基金管理业务收入	5,270,579.45	736,978,912.59	-99.28	本期不再合并博时基金
利息净收入	239,215,879.79	64,117,123.51	273.09	存款利息净收入增加及次级债利息支出减少
投资收益	32,880,460.03	161,516,243.00	-79.64	金融工具处置收益下降
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	188,899,075.24	23,118,163.99	717.10	上年同期持有博时基金73%股权，本期持有其49%股权，对其核算方法由成本法变为权益法，本期不再合并其报表
公允价值变动收益	22,257,664.41	68,905,034.23	-67.70	金融工具公允价值下降
汇兑收益	-549,509.51	47,173.56	-1,264.87	汇率变化
资产减值损失	-1,481,483.11	-2,362,027.81	-	本年收回已计提坏账准备的应收款项金额变小
其它业务成本	409,915.14	231,590.64	77.00	其他业务成本增加
营业外收入	8,659,469.06	1,799,706.11	381.16	本期主要为收到政府补助款
营业外支出	3,712,932.97	2,552,911.20	45.44	计提预计负债
少数股东损益	-	102,969,983.34	-100.00	本期不存在少数股东
其他综合收益	-169,377,128.93	42,999,064.46	-493.91	可供出售金融资产公允价值变动
归属于少数股东的综合收益总额	-	108,244,163.57	-100.00	本期不存在少数股东
经营活动产生的现金流量净额	-4,386,622,383.38	6,576,357,106.01	-166.70	客户保证金流出
投资活动产生的现金流量净额	383,140,683.15	20,635,514.60	1,756.71	本期收到联营企业的分红
筹资活动产生的现金流量净额	-4,199,841,524.32	979,029,155.00	-528.98	本期归还次级债

4、主要参股公司经营情况

博时基金管理有限公司成立于 1998 年 7 月 13 日，是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一，也是目前我国资产管理规模最大的基金管理公司之一。经营范围包括基金募集、销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务，是一家为客户提供专业投资服务的资产管理机构。注册资本 1 亿元，总部设在深圳，在北京、上海设有分公司，香港子公司已于今年上半年完成注册。

截至报告期末，博时基金总资产 14.36 亿元，净资产 10.07 亿元；2010 年 1-6 月，实现营业收入 8.40 亿元，营业利润 4.18 亿元，净利润 3.28 亿元。

5、对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动

公司于报告期提前归还了借入的次级债务共计 40 亿元（详见本公司 4 月 20 日发布的临 2010-008 号公告），报告期次级债务利息支出为 0.56 亿元，比上年同期减少 1.01 亿元。

6、经营中的问题与对策

未来公司的发展依然面临着较大的挑战：一是市场行情复杂多变。在国际经济复苏趋缓的情况下，国内经济运行的不确定性和复杂性增加，对证券市场的基本面构成不利的影响。二是佣金价格战愈演愈烈。佣金价格在 2009 年下降 23% 的基础上，2010 年上半年又下降 17%，部分券商的营业部已处于亏损的边缘，剧烈的价格竞争使全行业的盈利水平进一步下降。

面对挑战，公司加快业务结构调整，促进各业务均衡发展。一是加快推进营业部的新设和集合理财产品的申报工作，壮大传统业务的业务规模；二是推出财富管理计划，提升客户服务质量，稳定佣金费率水平；三是着力发展融资融券、股指期货、直接投资、产业基金等创新业务，丰富盈利模式，为公司培育新的盈利增长点。

二、报告期内投资情况

1、募集资金使用

本报告期公司未募集资金，也无以前期间募集资金延续到报告期使用的情形。

2、非募集资金投资项目

(1) 2010 年 1 月，本公司全资子公司招商证券国际有限公司（原名“招商证券控股（香港）有限公司”）之下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司向招商大福资产管理公司的另一股东 Tai Fook Fund Managers Limited 收购了招商大福资产管理公司 49% 的股权，收购价格为港币 1,568 万元，本次收购完成后，招商证券投资管理（香港）有限公司拥有招商大福资产管理有限公司 100% 的股权。2010 年 2 月招商大福资产管理有限公司更名为招商资本（香港）有限公司。

(2) 2010 年 1 月 29 日，本公司召开第三届董事会 2010 年第二次临时会议，审议并通过了《关于向招商资本投资有限公司增资的议案》，审议同意公司向招商资本增资人民币 4 亿元，该次增资已由天职国际会计师事务所有限公司于 2010 年 3 月 19 日出具的天职京核字[2010]979 号验资报告审验。本次增资后，招商资本的注册资本变更为人民币 5 亿元。

(3) 2009 年 12 月 7 日，本公司召开第三届董事会 2009 年第四次临时会议，审议并通过了《关于向招商证券（香港）有限公司增资的议案》，同意公司向招商证券（香港）有限公司增资港币 5 亿元。2010 年 2 月 8 日，中国证监会下发了机构部部函[2010]63 号《关

于同意招商证券股份有限公司对招商证券（香港）有限公司进行增资的复函》，2010年4月1日，本公司实际支付了该投资款。

(4) 2010年3月，本公司之全资子公司招商资本投资有限公司投资人民币1,397.52万元，持有广州鹿山新材料股份有限公司股份354.25万股，占广州鹿山新材料股份有限公司总股本5,450万元的6.5%。

(5) 报告期内，招商证券大厦在建工程项目共计投入811.02万元，至报告期末该工程已累计投入45,917.89万元，占项目工程预算投资比例的35.71%。

第六节 重要事项

一、公司治理专项活动情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事宜的通知》及深圳证监局有关文件的要求，公司于2010年5月全面启动了公司治理专项活动各项工作。

报告期，公司开展了全面深入的自查，形成了《招商证券关于公司治理专项活动的自查报告及整改计划》，经董事会审议通过后于2010年7月2日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）进行了公示（具体可登录上海交易所网站进行查阅）。目前社会公众评议阶段已结束，公司将根据有关反馈意见进行整改，此项工作将于2010年10月份全部完成。

二、报告期利润分配方案执行情况

公司2009年度利润分配方案为：以总股本3,585,461,407股为基数，每10股派发现金红利5元（含税）。实际分配现金利润为1,792,730,703.50元，占可供分配利润的38.09%。

公司已于2010年7月6日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站刊载了公司2009年度利润分配实施公告，股权登记日为2010年7月12日，除息日为2010年7月13日，现金红利发放日为2010年7月16日。

截止2010年7月16日，公司2009年度利润分配已实施完毕。

三、2010年半年度利润分配、公积金转增股本预案

公司2010年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

四、重大诉讼、仲裁事项

1、深高新投其他经济合同纠纷案（涉案金额1747万元）

深圳市高新技术投资担保有限公司（以下简称“高新投公司”）诉巨田证券有限责任公司、巨田证券深南中路营业部其他经济合同纠纷案恢复审理后，2008年11月，该公司以巨田证券的资产已被我公司收购、所有证券客户均转移到我公司管理为由，认为我公司与高新投公司的损失能否得以挽回及与案件正在进行的诉讼具有直接的法律上的利害关系，将我公司追加为案件被告，并要求我公司承担连带清偿责任。2010年1月，该案在深圳市中级人民法院一审结案。法院审理后认为：依据国务院颁发的《证券公司风险处置条例》及最高人民法院《关于依法审理和执行被风险处置证券公司相关案件的通知》中“托管是相关监管部门对高风险证券公司的证券经纪业务等涉及公众客户的业务采取的行政措施，托管机构仅对被托管的证券公司的经纪业务行使经营管理权，不因托管而承继被托管证券公司的债务”及“处置证券类资产是行政处置过程中的一个重要环节，行政清算组依照法律、行政法规及国家政策，对证券类资产采取市场交易方式予以处置，在合理估价的基础上转让证券类资产，受让人支付协议的对价”等相关规定，证券公司债权人向人民法

院提起诉讼，请求判令买受人承担证券公司债务偿还责任的，人民法院对其诉讼请求不予支持。据此，一审法院依法驳回了高新投公司全部诉讼请求，我公司无需承担责任。截止 2010 年 6 月 30 日，我公司未接到高新投公司上诉的相关通知。

五、持有其他上市公司股权、参股金融企业的情况

单位：人民币万元

所持对象名称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
博时基金管理有限公司	361,969.04	49.00%	391,886.73	16,047.89	-1,241.31
招商基金管理有限公司	6,993.00	33.30%	16,306.73	2,842.02	—
合计	368,962.04	—	408,193.46	18,889.91	-1,241.31

注 1：本表报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

注 2：本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益影响。

注 3：以上不包括公司证券投资业务持有的上市公司股权。

六、报告期内公司收购、出售资产及企业合并事项

2010 年 1 月，本公司全资子公司招商证券国际有限公司（原名“招商证券控股（香港）有限公司”）之下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司向招商大福资产管理公司的另一股东 Tai Fook Fund Managers Limited 收购了招商大福资产管理公司 49% 的股权，收购价格为港币 1,568 万元，本次收购完成后，招商证券投资管理（香港）有限公司拥有招商大福资产管理有限公司 100% 的股权。2010 年 2 月，招商大福资产管理有限公司更名为招商资本（香港）有限公司。招商资本（香港）有限公司 2010 年 1-6 月实现利润总额 2.23 万港元。

七、报告期内重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易情况

单位：人民币万元

关联方	关联方与本公司关系	关联交易类型	关联交易内容	2010 年全年预计金额	2010 年 1-6 月实际发生额	
					金额	占同类交易金额的比例 (%)
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	借入次级债	支付的次级债利息	—	2,303.85	41.49
招商局轮船股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	借入次级债	支付的次级债利息	—	2,479.92	44.66
中国远洋（运输）集团总公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	借入次级债	支付的次级债利息	—	643.51	11.59
招商局集团（香港）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	资金拆借	支付的借款利息支出	—	262.73	70.67
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	接受服务	理财产品托管等服务费	2,000.00	717.42	87.95

招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	接受服务	客户资金三方存管费用	以实际发生数计算	2,600.03	58.50
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	资金存放	银行存款获得的利息收入	以实际发生数计算	17,231.62	40.92
招商基金管理有限公司	本公司联营公司	提供交易单元	基金分盘佣金收入	以实际发生数计算	1,266.89	8.43
招商基金管理有限公司	本公司联营公司	代销金融产品	代销金融产品收入	以实际发生数计算	71.05	6.89
博时基金管理有限公司	本公司联营公司	提供交易单元	基金分盘佣金收入	以实际发生数计算	1,378.84	9.17
博时基金管理有限公司	本公司联营公司	代销金融产品	代销金融产品收入	以实际发生数计算	112.88	10.94
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	顾问收入	财务顾问收入	-	1,911.00	30.48
中国远洋(运输)集团总公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	顾问收入	财务顾问收入	-	329.45	5.26
华建交通经济开发中心	与本公司受同一实际控制人控制	顾问收入	财务顾问收入	-	1,235.63	19.71

上述关联交易依照市场价格进行，定价原则是公平、合理的，无任何高于或低于交易价格的情况，不存在损害非关联股东利益的情形。

2、关联方往来余额情况

单位：人民币万元

项目	关联方	关联方与本公司关系	期末金额
应收账款	博时基金管理有限公司	本公司联营公司	743.29
应收账款	招商基金管理有限公司	本公司联营公司	184.66
短期借款	招商局集团（香港）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	26,171.70
应付利息	招商局集团（香港）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	125.30

截止本报告报出日，除因业务产生的少量应收博时基金及招商基金的基金分盘佣金收入外，不存在关联方占用公司资金的情况。

以上关联方债权债务形成原因：

(1) 应收博时基金及招商基金款项系公司为其提供基金交易席位等应收的基金分盘佣金；

(2) 短期借款 2.62 亿元（原币为港币 3 亿元）系公司全资子公司招商证券国际有限公司（原名“招商证券控股（香港）有限公司”）向招商局集团（香港）有限公司借入，用于开展香港市场的孖展业务（融资业务）；

(3) 应付招商局集团（香港）有限公司利息系应付其短息借款利息。

八、重大合同及履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；
- 2、报告期内公司无重大担保事项；
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项；
- 4、报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

九、公司或持股 5% 以上股东报告期内或持续到报告期的承诺事项

1、承诺事项

(1) 本公司第一大股东集盛投资、第二大股东招融投资、第八大股东招商局轮船均为本公司实际控制人招商局集团控制的企业，该三家股东分别承诺：自本公司股票在证券交易所上市之日（2009 年 11 月 17 日）起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回购该等股份。

(2) 本公司的实际控制人招商局集团承诺：自本公司首次公开发行的股票在中国境内的证券交易所上市之日（2009 年 11 月 17 日）起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该等股份。

(3) 海南航空股份有限公司就其受让海航集团有限公司所持本公司 29,772,496 股股份（占本公司总股本的 0.9226%），根据中国证监会相关规定出具承诺：海南航空股份有限公司自持股日（2009 年 6 月 18 日）起 36 个月内不转让所持本公司股权（因本公司发生合并、分立、重组、风险处置等特殊原因，所持股权经证监会批准发生转让或者变更的除外）。

(4) 根据《中华人民共和国公司法》和《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次发行前本公司的其他股东所持本公司的股份，自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内不得转让。

(5) 根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定，在本次发行上市时转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会应承继原国有股东的禁售义务。

2、承诺事项在报告期内的履行情况

上述承诺事项在报告期内均得到履行。

十、公司、公司董事会及董事在报告期内被中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

无。

十一、报告期内其他重大事项。

1、中国证监会对本公司 2010 年分类结果为 A 类 AA 级。

2、报告期内监管部门对公司作出的行政许可决定：

发文单位	标题	文号
中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司在北京等地设立 3 家分公司的批复	证监许可[2010]27 号
中国证监会	关于同意招商证券股份有限公司对招商证券（香港）有限公司进行增资的复函	机构部部函[2010]63 号
国家外汇管理局	关于调整招商证券股份有限公司境外证券投资额度的批复	汇复[2010]30 号
深圳证监局	关于对招商证券股份有限公司归还次级债务无异议的复函	深证局机构字[2010]37 号
中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司设立招商证券智远成长集合资产管理计划的批复	证监许可[2010]177 号
广西证监局	关于招商证券股份有限公司南宁古城路证券营业部扩增营业场所有关情况的函	桂证监函[2010]14 号

中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	证监许可[2010]393号
安徽证监局	关于招商证券股份有限公司合肥六安路证券营业部迁址的批复	皖证监字[2010]72号
相关地区证监局	[招商证券第一批十四家营业部中间介绍业务（IB）证监部门批复]	NULL
深圳证监局	关于招商证券股份有限公司深圳笋岗路及布吉罗岗路证券营业部负责人变更的备案复函	深证局机构字[2010]101号
中国证券业协会	关于同意招商证券股份有限公司基金评价业务备案申请的通知	中证协发[2010]71号
中国证监会	关于招商证券股份有限公司对香港子公司进行增资的反馈意见	机构部便函[2010]165号
深圳证监局	关于招商证券股份有限公司参与股指期货交易董事会决议的备案复函	深证局机构字[2010]125号
深圳证监局	关于招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部变更负责人及营业场所面积的备案复函	深证局机构字[2010]127号
深圳证监局	关于核准姜路明证券公司监事会主席任职资格的批复	深证局发[2010]154号
深圳证监局	关于对杜凯担任招商证券股份有限公司深圳证券经纪业务管理分公司负责人的备案复函	深证局机构字[2010]131号
中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司融资融券业务资格的批复	证监许可[2010]765号
深圳证监局	关于对招商证券股份有限公司深圳证券经纪业务管理分公司设立的筹建验收报告	深证局函[2010]242号
中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司设立招商智远稳健2号集合资产管理计划的批复	证监许可[2010]800号
中国人民银行上海总部	关于招商证券股份有限公司同业拆借限额相关事宜的批复	银总部复[2010]15号

十二、信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的信息如下：

序号	公告名称	公告日期
1	招商证券股份有限公司 2009 年年度业绩预增公告	2010-1-8
2	关于获准在北京等地设立三家分公司的公告	2010-1-22
3	第三届董事会 2010 年第二次临时会议决议公告	2010-1-30
4	网下配售 A 股股票（锁定期 3 个月）上市流通提示性公告	2010-2-9
5	第三届董事会第六次会议决议公告	2010-4-20
6	第三届监事会第六次会议决议公告	2010-4-20
7	关于召开 2009 年度股东大会的公告	2010-4-20
8	关于提前偿还次级债务的公告	2010-4-20
9	2009 年年度报告	2010-4-20
10	2009 年年度报告摘要	2010-4-20
11	2010 年第一季度报告	2010-4-20
12	关于 2009 年度股东大会增加临时提案的补充公告	2010-5-13

13	第三届董事会 2010 年第三次临时会议决议公告	2010-5-18
14	2009 年度股东大会决议公告	2010-5-22
15	关于融资融券业务资格获得核准的公告	2010-6-10
16	关于姜路明先生任职监事会主席的公告	2010-6-10

第七节 财务报告

(附后)

第八节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 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的正本及公告原稿；
- 四、公司章程。

招商证券股份有限公司

董事长：宫少林

二零一零年八月二十二日

资产负债表（续）（未经审计）

会证01表

编制单位：招商证券股份有限公司

2010年6月30日

单位：元

项 目	期末金额		期初金额		附注编号	
	合并数	母公司	合并数	母公司	合并	母公司
负 债：						
短期借款	261,717,000.00	-	334,582,400.00	-	九、19	
其中：质押借款	-	-	-	-		
拆入资金	-	-	-	-		
交易性金融负债	383,253,838.37	-	63,679,677.03	-	九、20	
衍生金融负债	-	-	-	-		
卖出回购金融资产款	5,430,790,644.51	5,430,790,644.51	4,827,778,921.39	4,827,778,921.39	九、21	
代理买卖证券款	56,382,572,261.80	51,655,461,325.68	61,208,195,453.52	57,484,657,986.23	九、22	
代理承销证券款	611,282.76	-	-	-		
应付职工薪酬	1,775,571,358.57	1,752,611,163.86	2,021,641,677.23	1,991,854,790.61	九、23	
应交税费	190,797,575.21	147,012,727.27	603,953,987.21	579,864,247.94	九、24	
应付利息	14,450,981.17	12,430,105.97	85,681,954.08	84,573,568.72	九、25	
预计负债	4,069,000.00	4,069,000.00	3,143,000.00	3,143,000.00	九、26	
长期借款	-	-	-	-		
应付债券	-	-	-	-		
递延所得税负债	34,288,853.23	34,163,648.69	31,855,506.08	31,855,506.08	九、16	
其他负债	425,634,423.18	331,383,800.64	4,716,063,012.77	4,584,839,151.75	九、27	
负债合计	64,903,757,218.80	59,367,922,416.62	73,896,575,589.31	69,588,567,172.72		
股东权益：						
股本	3,585,461,407.00	3,585,461,407.00	3,585,461,407.00	3,585,461,407.00	九、28	
资本公积	10,416,481,836.06	10,432,087,573.55	10,576,385,008.34	10,582,747,737.26	九、29	
减：库存股	-	-	-	-		
盈余公积	1,168,703,839.70	1,168,703,839.70	1,168,703,839.70	1,168,703,839.70	九、30	
一般风险准备	1,168,703,839.15	1,168,703,839.15	1,168,703,839.15	1,168,703,839.15	九、31	
交易风险准备	1,039,890,833.69	1,039,890,833.69	1,039,890,833.69	1,039,890,833.69	九、31	
未分配利润	6,483,913,044.82	5,941,953,567.58	5,118,947,884.40	4,707,012,779.82	九、32	
外币报表折算差异	-61,409,338.29	-	-51,935,381.64	-		
归属于母公司所有者权益合计	23,801,745,462.13	23,336,801,060.67	22,606,157,430.64	22,252,520,436.62		
少数股东权益	-	-	9,579,540.32	-		
股东权益合计	23,801,745,462.13	23,336,801,060.67	22,615,736,970.96	22,252,520,436.62		
负债和股东权益总计	88,705,502,680.93	82,704,723,477.29	96,512,312,560.27	91,841,087,609.34		

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

利润表（未经审计）

会证02表

单位：元

编制单位：招商证券股份有限公司

2010年1-6月

项 目	本期金额		上期金额		附注编号	
	合并数	母公司	合并数	母公司	合并	母公司
一、营业收入	2,767,029,641.30	2,515,624,358.04	3,289,023,853.44	2,530,792,741.22		
手续费及佣金净收入	2,469,632,606.40	2,310,362,398.38	2,991,250,282.82	2,126,180,126.89	九、33	二十三、2
其中：代理买卖证券业务净收入	1,622,474,910.25	1,513,951,238.18	2,106,056,007.40	2,022,255,309.68	九、33	二十三、2
证券承销业务	693,233,552.87	656,789,261.85	51,677,052.60	50,577,908.90	九、33	二十三、2
财务顾问业务	47,786,239.76	44,679,982.26	16,958,693.44	13,724,104.20	九、33	二十三、2
保荐业务	55,470,351.51	49,900,000.00	2,000,843.55	2,000,843.55	九、33	二十三、2
受托客户资产管理业务净收入	28,554,253.71	28,554,253.71	20,783,558.83	20,783,558.83	九、33	二十三、2
基金管理业务收入	5,270,579.45	-	736,978,912.59	-	九、33	二十三、2
利息净收入	239,215,879.79	208,390,303.13	64,117,123.51	47,858,063.15	九、34	
投资收益（损失以“-”号填列）	32,880,460.03	-40,757,160.95	161,516,243.00	311,779,541.74	九、35	二十三、3
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	188,899,075.24	188,899,075.24	23,118,163.99	191,018,163.99	九、35	二十三、3
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	22,257,664.41	35,094,121.22	68,905,034.23	41,844,995.84	九、36	二十三、4
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-549,509.51	-889,856.50	47,173.56	-57,541.95		
其它业务收入	3,592,540.18	3,424,552.76	3,187,996.32	3,187,555.55	九、37	
二、营业支出	1,154,104,549.69	1,062,391,217.87	1,505,270,175.25	1,110,889,819.82		
营业税金及附加	133,021,738.24	131,505,850.05	167,009,587.60	126,262,883.55	九、38	
业务及管理费	1,022,154,379.42	931,956,935.79	1,340,391,024.82	986,757,373.44	九、39	
资产减值损失	-1,481,483.11	-1,481,483.11	-2,362,027.81	-2,362,027.81	九、40	
其它业务成本	409,915.14	409,915.14	231,590.64	231,590.64	九、37	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,612,925,091.61	1,453,233,140.17	1,783,753,678.19	1,419,902,921.40		
加：营业外收入	8,659,469.06	7,653,904.71	1,799,706.11	1,756,882.46	九、41	
减：营业外支出	3,712,932.97	3,709,367.68	2,552,911.20	342,695.04	九、42	
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	1,617,871,627.70	1,457,177,677.20	1,783,000,473.10	1,421,317,108.82		
减：所得税费用	248,665,999.99	222,236,889.44	319,080,333.64	228,345,417.27	九、43	
五、净利润（净亏损以“-”填列）	1,369,205,627.71	1,234,940,787.76	1,463,920,139.46	1,192,971,691.55		
归属于母公司所有者的净利润	1,369,205,627.71	1,234,940,787.76	1,360,950,156.12	1,192,971,691.55		
少数股东损益	-	-	102,969,983.34	-		
六、每股收益						
（一）基本每股收益	0.38		0.42			
（二）稀释每股收益	0.38		0.42			
七、其他综合收益	-169,377,128.93	-150,660,163.71	42,999,064.46	19,665,520.44	九、44	
八、综合收益总额	1,199,828,498.78	1,084,280,624.05	1,506,919,203.92	1,212,637,211.99		
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,199,828,498.78	1,084,280,624.05	1,398,675,040.35	1,212,637,211.99		
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	108,244,163.57	-		

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

现金流量表（未经审计）

会证03表

单位：元

编制单位：招商证券股份有限公司

2010年1-6月

项 目	本期金额		上期金额		附注编号	
	合并数	母公司	合并数	母公司	合并	母公司
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	-	-	914,465,178.49	965,454,084.95		
收取利息、手续费及佣金的现金	3,411,794,270.80	3,159,555,699.73	3,439,563,946.42	2,750,787,082.60		
拆入资金净增加额	-	-	-	-		
回购业务资金净增加额	1,277,351,723.12	1,277,351,723.12	-	-		
代理买卖业务的现金净额	-	-	6,634,864,413.14	5,293,888,179.70		
代理兑付债券的现金净额	-	-	-	-		
收到的其他与经营活动有关的现金	67,906,387.20	4,941,958.83	296,125,717.70	195,950,749.32	九、45	
经营活动现金流入小计	4,757,052,381.12	4,441,849,381.68	11,285,019,255.75	9,206,080,096.57		
处置交易性金融资产净减少额	1,418,197,565.14	1,120,372,826.64	-	-		
支付利息、手续费及佣金的现金	659,415,184.39	602,709,317.26	496,258,693.98	467,996,549.77		
支付给职工以及为职工支付的现金	895,294,673.80	845,442,744.48	655,818,856.75	433,294,669.41		
支付的各项税费	787,836,249.00	779,805,953.04	692,264,652.90	581,129,802.21		
拆出资金净增加额	-	-	-	-		
回购业务资金净增加额	-	-	710,000,000.00	710,000,000.00		
代理买卖业务的现金净额	4,781,851,214.16	5,808,673,309.09	-	-		
代理兑付债券的现金净额	-	-	-	-		
支付的其他与经营活动有关的现金	601,079,878.01	386,792,182.41	2,154,319,946.11	506,061,505.84	九、45	
经营活动现金流出小计	9,143,674,764.50	9,543,796,332.92	4,708,662,149.74	2,698,482,527.23		
经营活动产生的现金流量净额	-4,386,622,383.38	-5,101,946,951.24	6,576,357,106.01	6,507,597,569.34		
二、投资活动产生的现金流量：						
收回对外投资收到的现金	-	-	-	-		
取得投资收益收到的现金	458,660,825.09	458,660,825.09	66,523,960.45	230,525,177.40		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	116,618.13	116,618.13	130,938.98	123,313.98		
处置子公司及其它营业单位收到的现金净额	-	-	-	-		
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	九、45	
投资活动现金流入小计	458,777,443.22	458,777,443.22	66,654,899.43	230,648,491.38		
投资支付的现金	27,654,237.70	839,751,420.98	-	-		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,982,522.37	45,981,900.00	46,019,384.83	40,719,073.47		
取得子公司及其它营业单位支付的现金净额	-	-	-	-		
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	九、45	
投资活动现金流出小计	75,636,760.07	885,733,320.98	46,019,384.83	40,719,073.47		
投资活动产生的现金流量净额	383,140,683.15	-426,955,877.76	20,635,514.60	189,929,417.91		
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金	-	-	-	-		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-		
取得借款收到的现金	-	-	1,110,727,800.00	-		
发行债券收到的现金	-	-	-	-		
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	九、45	
筹资活动现金流入小计	-	-	1,110,727,800.00	-		
偿还债务支付的现金	4,069,791,200.00	4,000,000,000.00	70,522,400.00	-		
分配股利、利润或偿付利息支出支付的现金	130,050,324.32	126,724,181.70	61,176,245.00	-		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-		
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	九、45	
筹资活动现金流出小计	4,199,841,524.32	4,126,724,181.70	131,698,645.00	-		
筹资活动产生的现金流量净额	-4,199,841,524.32	-4,126,724,181.70	979,029,155.00	-		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-43,425,055.52	-9,226,539.92	-3,841,654.22	-2,774,195.35		
五、现金及现金等价物净增加额	-8,246,748,280.07	-9,664,853,550.62	7,572,180,121.39	6,694,752,791.90		
加：期初现金及现金等价物余额	69,168,031,486.63	65,292,263,834.18	34,342,292,367.55	31,155,845,738.13	九、46	
六、期末现金及现金等价物余额	60,921,283,206.56	55,627,410,283.56	41,914,472,488.94	37,850,598,530.03	九、46	

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓晓

会计机构负责人：车晓昕

合并所有者权益变动表（未经审计）

会证04表

编制单位：招商证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：元

项目	本期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差异		
一、上年年末余额	3,585,461,407.00	10,576,385,008.34	-	1,168,703,839.70	1,168,703,839.15	1,039,890,833.69	5,118,947,884.40	-51,935,381.64	9,579,540.32	22,615,736,970.96
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	3,585,461,407.00	10,576,385,008.34	-	1,168,703,839.70	1,168,703,839.15	1,039,890,833.69	5,118,947,884.40	-51,935,381.64	9,579,540.32	22,615,736,970.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-159,903,172.28	-	-	-	-	1,364,965,160.42	-9,473,956.65	-9,579,540.32	1,186,008,491.17
（一）净利润							1,369,205,627.71	-		1,369,205,627.71
（二）其他综合收益	-	-159,903,172.28	-	-	-	-	-	-9,473,956.65	-	-169,377,128.93
上述（一）和（二）小计	-	-159,903,172.28	-	-	-	-	1,369,205,627.71	-9,473,956.65	-	1,199,828,498.78
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,579,540.32	-9,579,540.32
1.所有者投入资本									-9,579,540.32	-9,579,540.32
2.股份支付计入所有者权益的金额										-
3.其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积										-
2.提取一般风险准备										-
3.提取交易风险准备										-
4.对所有者（或股东）的分配										-
5.其他										-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本										-
2.盈余公积转增股本										-
3.盈余公积弥补亏损										-
4.一般风险准备弥补亏损										-
5.其他										-
（六）专项储备										-
1.本期提取										-
2.本期使用										-
（七）其他							-4,240,467.29			-4,240,467.29
四、本年年末余额	3,585,461,407.00	10,416,481,836.06	-	1,168,703,839.70	1,168,703,839.15	1,039,890,833.69	6,483,913,044.82	-61,409,338.29	-	23,801,745,462.13

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并所有者权益变动表（续）（未经审计）

会证04表

单位：元

编制单位：招商证券股份有限公司

2010年1-6月

项目	上期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差异		
一、上年年末余额	3,226,915,266.00	-41,958,405.66	-	786,838,973.83	786,838,973.28	658,025,967.82	2,536,819,678.36	-51,087,297.09	235,401,829.42	8,137,794,985.96
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	3,226,915,266.00	-41,958,405.66	-	786,838,973.83	786,838,973.28	658,025,967.82	2,536,819,678.36	-51,087,297.09	235,401,829.42	8,137,794,985.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	37,923,286.38	-	119,297,169.16	119,297,169.16	119,297,169.16	1,003,058,648.64	-198,402.15	46,144,163.57	1,444,819,203.92
（一）净利润							1,360,950,156.12	-	102,969,983.34	1,463,920,139.46
（二）其他综合收益	-	37,923,286.38	-	-	-	-	-	-198,402.15	5,274,180.23	42,999,064.46
上述（一）和（二）小计	-	37,923,286.38	-	-	-	-	1,360,950,156.12	-198,402.15	108,244,163.57	1,506,919,203.92
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	119,297,169.16	119,297,169.16	119,297,169.16	-357,891,507.48	-	-62,100,000.00	-62,100,000.00
1.提取盈余公积				119,297,169.16			-119,297,169.16			-
2.提取一般风险准备					119,297,169.16		-119,297,169.16			-
3.提取交易风险准备						119,297,169.16	-119,297,169.16			-
4.对所有者（或股东）的分配									-62,100,000.00	-62,100,000.00
5.其他										-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本										-
2.盈余公积转增股本										-
3.盈余公积弥补亏损										-
4.一般风险准备弥补亏损										-
5.其他										-
（六）专项储备										-
1.本期提取										-
2.本期使用										-
（七）其他										-
四、本年年末余额	3,226,915,266.00	-4,035,119.28	-	906,136,142.99	906,136,142.44	777,323,136.98	3,539,878,327.00	-51,285,699.24	281,545,992.99	9,582,614,189.88

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

母公司所有者权益变动表（未经审计）

会证04表

编制单位：招商证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：元

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,585,461,407.00	10,582,747,737.26	-	1,168,703,839.70	1,168,703,839.15	1,039,890,833.69	4,707,012,779.82	22,252,520,436.62
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	3,585,461,407.00	10,582,747,737.26	-	1,168,703,839.70	1,168,703,839.15	1,039,890,833.69	4,707,012,779.82	22,252,520,436.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-150,660,163.71	-	-	-	-	1,234,940,787.76	1,084,280,624.05
（一）净利润							1,234,940,787.76	1,234,940,787.76
（二）其他综合收益	-	-150,660,163.71	-	-	-	-	-	-150,660,163.71
上述（一）和（二）小计	-	-150,660,163.71	-	-	-	-	1,234,940,787.76	1,084,280,624.05
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积							-	-
2.提取一般风险准备								-
2.提取交易风险准备								-
4.对所有者（或股东）的分配								-
5.其他								-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本								-
2.盈余公积转增资本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.一般风险准备弥补亏损								-
5.其他								-
（六）专项储备								-
1.本期提取								-
2.本期使用								-
（七）其他								-
四、本年年末余额	3,585,461,407.00	10,432,087,573.55	-	1,168,703,839.70	1,168,703,839.15	1,039,890,833.69	5,941,953,567.58	23,336,801,060.67

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

母公司所有者权益变动表（续）（未经审计）

会证04表

编制单位：招商证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：元

项目	上期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,226,915,266.00	-10,311,263.73	-	786,838,973.83	786,838,973.28	658,025,967.82	2,033,958,718.69	7,482,266,635.89
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
二、本年年初余额	3,226,915,266.00	-10,311,263.73	-	786,838,973.83	786,838,973.28	658,025,967.82	2,033,958,718.69	7,482,266,635.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	19,665,520.44	-	119,297,169.16	119,297,169.16	119,297,169.16	835,080,184.07	1,212,637,211.99
（一）净利润							1,192,971,691.55	1,192,971,691.55
（二）其他综合收益	-	19,665,520.44	-	-	-	-	-	19,665,520.44
上述（一）和（二）小计	-	19,665,520.44	-	-	-	-	1,192,971,691.55	1,212,637,211.99
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	119,297,169.16	119,297,169.16	119,297,169.16	-357,891,507.48	-
1.提取盈余公积				119,297,169.16			-119,297,169.16	-
2.提取一般风险准备					119,297,169.16		-119,297,169.16	-
2.提取交易风险准备						119,297,169.16	-119,297,169.16	-
4.对所有者（或股东）的分配								-
5.其他								-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本								-
2.盈余公积转增资本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.一般风险准备弥补亏损								-
5.其他								-
（六）专项储备								-
1.本期提取								-
2.本期使用								-
（七）其他								-
四、本年年末余额	3,226,915,266.00	9,354,256.71	-	906,136,142.99	906,136,142.44	777,323,136.98	2,869,038,902.76	8,694,903,847.88

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

招商证券股份有限公司

会计报表附注

(2010年1月1日—2010年6月30日)

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

招商证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)的前身是招商银行证券业务部。经中国人民银行深圳经济特区分行批准,1993年8月1日深圳市工商行政管理局(以下简称深圳市工商局)核准登记招商银行证券业务部为企业法人,注册资本人民币2500万元,招商银行证券业务部据此成为招商银行的二级法人单位。

1994年4月29日,中国人民银行以银复(1994)161号文同意招商银行在原证券业务部基础上组建招银证券公司作为招商银行独资设立的专业证券公司,并按照银行业、证券业分业经营、分业管理的原则,招商银行总部及各分支机构一律不再经营证券业务,其全部证券营业部一律划归招银证券公司管理。1994年8月26日,深圳市工商局核准招商银行证券业务部变更登记为深圳招银证券公司,注册资本人民币15,000万元。同年9月28日,深圳市工商局核准深圳招银证券公司更名为招银证券公司。

1998年11月6日,经中国人民银行以《关于招银证券公司增资改制的批复》(银复(1997)529号)、中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)以《关于同意招银证券公司增资改制、更名的批复》(证监机字(1998)27号)批准,并经深圳市工商局核准登记,招银证券公司增资改制并更名为国通证券有限责任公司,注册资本80,000万元,其中,招商银行以招银证券公司经评估的净资产出资,持股30%;新增加的股东包括招商局轮船股份有限公司等11家企业,以货币资金出资,合计持股70%。

2000年8月31日,经中国证监会以《关于核准国通证券有限责任公司增资扩股的批复》(证监机构字(2000)15号),并经深圳市工商局核准登记,国通证券有限责任公司进行增资扩股,由招商银行等12家股东共增加缴付出资额计140,000万元,公司注册资本增加至220,000万元。此后至2001年,国通证券有限责任公司曾发生多次股权转让,其股东由12家增加至40家,同时招商银行所持本公司全部股份已转让给招商局集团有限公司下属控股公司。

2001年12月26日,根据《财政部关于国通证券股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企(2001)723号)、中国证监会《关于同意国通证券有限责任公司改制为股份有限公司的批复》(证监机构字(2001)285号)、深圳市人民政府《关于整体改组设立国通证券股份有限公司的批复》(深府股(2001)49号),并经深圳市工商行政管理局核准登记,国通证

券有限责任公司整体改制变更设立为国通证券股份有限公司，即由国通证券有限责任公司的40家股东作为发起人，以国通证券有限责任公司2000年12月31日经审计的净资产值240,028.0638万元，按1:1的比例折合为国通证券股份有限公司的股本总额，各发起人以其拥有的国通证券有限责任公司股权在上述净资产中所占比例分别持有国通证券股份有限公司的相应股份，公司注册资本为240,028.0638万元。

2002年6月28日，根据中国证监会《关于国通证券股份有限公司更名、迁址有关材料备案的回函》（机构部部函〔2002〕120号），并经深圳市工商局核准登记，国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司。

2006年，经中国证监会证监机构字[2006]179号文批复同意，本公司各股东同比例缩减股份，缩减股份后注册资本总额变更为人民币172,691.5266万元，然后再新增注册资本人民币150,000.00万元，新增后的注册资本为人民币322,691.5266万元。

根据2009年11月2日中国证监会证监许可[2009]1132号文核准，公司获准向社会公开发售人民币普通股股票358,546,141股。2009年11月17日，本公司在上海证券交易所挂牌交易，本次A股发行的股份数为358,546,141股，发行后公司现有注册资本为人民币3,585,461,407元，总股本为3,585,461,407股，其中有限售条件的股份为3,226,915,266股，无限售条件的股份为358,546,141股。

公司注册地：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层，组织形式为股份有限公司，总部地址为：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层。经营范围主要包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

截止2010年6月30日，公司在北京、上海、广州、深圳等38个城市拥有76家批准设立的证券营业部和3家证券经纪业务管理分公司；公司拥有全资子公司3家，即招商证券国际有限公司（以下简称“招证国际”）、招商期货有限公司（以下简称“招商期货”）、招商资本投资有限公司（以下简称“招商资本”）、

本公司的第一大股东为深圳市集盛投资发展有限公司，最终控制方为招商局集团有限公司。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部2006年2

月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

四、重要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；在能保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，根据新《企业会计准则》的要求采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

4. 现金及现金等价物

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。不能随时用于支付的存款不属于现金。

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

5. 外币业务核算方法

本公司的外币业务记账方法采用外币分账制，发生外币经济业务时，将交易记录于外币账套。在资产负债表日，对外币货币性项目和外币非货币性项目进行如下处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，即期汇率是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。由于汇率差异而形成的汇兑损益直接计入损益账户。

(2) 外币非货币性项目，采用历史交易日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

6. 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中进行核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖

证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

7. 金融工具的确认与计量

(1) 金融资产

本公司将持有的金融资产分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收账款、可供出售金融资产。

所有金融资产在初始确认时都以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在初始确认时将某金融资产或某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债后，不能重分类为其他类金融资产或金融负债；其他类金融资产或金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

卖出同一品种金融资产时，按移动加权平均法计算结转资产成本。

金融资产满足下列条件之一时，终止确认：

A、收取该金融资产现金流量的合同权利已终止；

B、该金融资产已转移，且符合新《企业会计准则第23号-金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该类金融工具的后续计量采用公允价值计量，所有已实现和未实现的损益均记入当期损益。

交易性金融资产主要是指为了近期内出售而持有的金融资产，例如自营证券等以赚取差价为目的从二级市场购入的股票、债券、基金等。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，主要是指本公司基于风险管理等需要所指定的金融资产。

本公司将不作为有效套期工具的衍生工具，划分为交易性金融资产。衍生工具包括远期合同、期货合同、互换和期权，以及具有远期合同、期货合同、互换和期权中一种或一种以上特

征的工具。

该类金融资产发生的公允价值变动计入公允价值变动损益。

处置该类金融资产，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

该类投资的账面价值以实际利率法计算的摊余成本减去减值准备计量，在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认的利息收入、减值准备、处置收益，均计入投资收益。

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

③贷款和应收账款

本公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产作为贷款和应收账款，本公司持有的该类资产主要是提供劳务形成的应收账款等债权。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产是初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收账款的金融资产。

该类资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。

该类资产公允价值变动计入资本公积（其他资本公积），在终止确认或发生减值时，以前在资本公积中列示的累计公允价值变动转出，记入当期投资收益。

⑤金融资产减值

A. 对于持有至到期投资、贷款，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

可供出售金融资产发生减值的，将原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。

B. 应收账款坏账的确认标准

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项。

C. 坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

D. 坏账准备的计提方法

期末对应收款项的可收回性进行检查，对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，应当确认减值损失、计入当期损益。

(2) 金融负债

本公司的金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

所有金融负债在初始确认时都以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债、衍生金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类公允价值的变动记入当期损益。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，主要是指本公司基于风险管理等需要所作的指定。

②其他金融负债

指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债，比如本公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，一般采用摊余成本进行后续计量。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 公允价值确定方法

公允价值是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。

①金融工具公允价值的初始确认

初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基

础。债务工具的公允价值，根据取得日或发行日的市场情况和当前市场情况，或其他类似债务工具（即有类似的剩余期限、现金流量模式、标价币种、信用风险、担保和利率基础等）的当前市场利率确定。债务人的信用风险和适用的信用风险贴水在债务工具发行后没有改变的，使用基准利率估计当前市场利率确定债务工具的公允价值。债务人的信用风险和相应的信用风险贴水在债务工具发行后发生改变的，参考类似债务工具的当前价格或利率，并考虑金融工具之间的差异调整，确定债务工具的公允价值。

采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。金融工具的条款和特征，包括金融工具本身的信用质量、合同规定采用固定利率计息的剩余期间、支付本金的剩余期间以及支付时采用的货币等。没有标明利率的短期应收账款和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，可以按照实际交易价格计量。

②金融工具公允价值后续确认

公允价值是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，应当采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（4）金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法

①本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- A. 所转移金融资产的账面价值；
- B. 因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分的账面价值；

B. 终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

②金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

8. 证券承销业务

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销。

(1) 余额包销和代销

在余额包销和代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，本公司对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

(2) 待转承销费用

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益科目。在项目立项之后，本公司将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用作为发行沉没成本记入当期损益。

9. 代兑付债券业务

本公司接受委托对委托方发行的债券到期进行兑付时，在代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

10. 受托投资管理业务

本公司受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本公司享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

本公司开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求，对本公司开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

11. 买入返售与卖出回购证券业务

(1) 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，本公司在买入证券时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

对于买断式融券业务，建立备查簿登记约定到期应支付的证券净价、利息及数量。在合约到期前，出售或再质押相关债券时，在交易日将应收取或实际收取的款项确认为交易性金融负债，该交易性金融负债按照应返售债券的公允价值计量且其变动计入当期损益。

(2) 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，本公司在卖出证券时，按实际支付的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

对于买断式融资业务，建立备查簿登记约定到期应购回的证券净价、利息及数量。买断式回购融出的债券，按照交易性金融资产核算，其公允价值的变动计入当期损益。

12. 长期股权投资

(1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

对于非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本，合并过程中发生的各项直接相关费用也计入合并成本。如果在合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。本公司将合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量

对被投资单位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。

下列长期股权投资采用成本法核算：

①对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整；

②对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

（4）被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动具有共有控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（5）长期股权投资减值准备

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照金融资产减值的确认方法进行处理；其他长期股权投资，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

企业合并所形成的商誉，结合与其相关的资产组或者资产组组合，在每年年度终了进行减值测试。减值测试方法是：将商誉的账面价值按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

13. 投资性房地产

本公司将为赚取租金或资本增值而持有且能够单独计量和出售的房地产确认为投资性房地产。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

房屋、建筑物采用年限平均法按月计提折旧。

土地使用权按直线法进行摊销。

房屋、建筑物和土地使用权预计可使用年限及残值率分别为：

类别	预计可使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋、建筑物	30年	5%	3.17%
土地使用权	法律或合同年限		根据可使用年限计算

在资产负债表日判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，进行减值测试，资产的可收回金额低于账面价值的，提取投资性房地产减值准备并计入当期损益。

14. 固定资产和在建工程

(1) 固定资产

本公司将为经营而持有的、使用寿命超过一个会计期间、该资产包含的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠计量的有形资产确认为固定资产。

固定资产采用年限平均法按月计提折旧。

各类固定资产的预计可使用年限及残值率分别为：

类别	预计可使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋、建筑物	30年	5%	3.17%
电子设备	5年	5%	19.00%
运输工具	5年	5%	19.00%
其他	5年	5%	19.00%

固定资产的更新改造等后续支出若能使资产的未来利益增加，则资本化计入固定资产成本，如有被替换的部分，扣除其账面价值；固定资产修理和保养费用一般在发生时计入当期损益。

(2) 在建工程的核算

在建工程以项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 减值损失的确认

在资产负债表日判断固定资产和在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，进行减值测试，资产的可收回金额低于账面价值的，提取固定资产及在建工程减值准备并

计入当期损益。

15. 无形资产

无形资产主要包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权、交易席位费等。

无形资产的使用寿命为有限的，从取得的当月起，在预计使用年限内分期平均摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。预计使用年限的摊销年限按如下原则确定：来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，企业应当综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。如果按照上述方法仍然无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。

本公司购入的交易席位费按取得时的实际成本计价，并按直线法在10年内进行摊销。

本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。经复核本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。每年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

对使用寿命有限的无形资产，在资产负债表日判断是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，进行减值测试，资产的可收回金额低于账面价值的，提取无形资产减值准备并计入当期损益。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

16. 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括以经营租赁方式租入的营业用房的装修支出、电话中继线及网络设备初装费等摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价，并按直线法在预计受益期内摊销。

本公司各长期待摊费用预计受益期为3至5年。本公司在年末对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用摊余值全部转入当期损益。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，按租赁期和预计使用年限（一般为5年）两者中较低者进行摊销。

17. 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司收到政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；收到的政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

a、用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

b、用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

18. 收入确认

(1) 各项手续费及佣金收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①提供的相关服务完成；
- ②收入的金额能够可靠地计量；
- ③相关的经济利益很可能流入企业。

具体如下：

代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。

代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。

代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。

在余额包销及代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。

(2) 利息收入根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

(3) 买入返售金融资产利息收入，按照商定利率和回购金额按权责发生制原则确认。

(4) 受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本公司享有的收益，按权责发生制原则确认。

(5) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

(6) 按成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益；按权益法核算的长期股权投资，按权益份额计算应享有或分担的被投资单位实现的净损益确认当期投资收益。

(7) 金融工具的收入确认原则见金融资产相关政策。

19. 资产减值

资产的可收回金额低于其账面价值确认为资产减值，主要包括固定资产、无形资产、在建工程、以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资的资产减值。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

金融资产减值的计量方法见本附注7、金融工具的确认与计量。

20. 企业所得税

本公司将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。

资产负债表日，本公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

递延所得税资产只会在未来应纳税所得有可能用作抵销有关递延所得税资产时才确认。

21. 套期工具和被套期项目

对于套期保值业务，本公司运用套期会计方法进行处理，在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

22. 利润分配方法

根据公司章程规定，公司分配当年税后利润时，应当分别按当年净利润的10%计提公司法定公积金和一般风险准备金、交易风险准备金。当公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照规定提取法定公积金和一般风险准备金、交易风险准备金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司在弥补亏损和提取法定公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后，按照股东持有的股份比例分配。公司可供分配利润中向股东进行现金分配的部分必须符合相关法律法规的要求，并应确保利润分配方案实施后，公司净资产等风险控制指标不低于《证券公司风险控制指标管理办法》规定的预警标准。公司持有的公司股份不参与分配利润。

根据中国证监会的相关规定，本公司计提的交易风险准备金用于弥补证券交易损失。

五、单位名称释义

本报告中，除特别指明外，下表中所涉及的单位名称采用如下简称：

单位名称	简称
招商期货有限公司	招商期货
招商资本投资有限公司	招商资本
招商证券国际有限公司	招证国际
博时基金管理有限公司	博时基金
招商基金管理有限公司	招商基金
二十一世纪科技投资有限责任公司	二十一世纪科技
华美金融公司	华美公司

六、企业合并及合并财务报表

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司与参与合并的企业为同一控制下的企业合并的，在合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司与参与合并的企业为非同一控制下的企业合并的，作为合并对价而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本，合并过程中发生的各项直接相关费用也应计入合并成本。如果在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，

购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司付出的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。在资产负债表中单独列报。

另外，本公司收购其他证券公司证券营业部时，作为收购对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与被收购证券营业部可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

（二）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的编制范围为母公司及子公司的财务报表。

母公司财务报表为总部及下属各证券营业部的汇总财务报表。

本公司以控制为基础确定被投资单位是否纳入合并范围。将全部控制的被投资单位纳入合并范围。

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

如果子公司所采用的会计政策或会计期间与母公司不一致的，按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整后，或者要求子公司按照本公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表后编制合并财务报表。

在合并财务报表过程中，抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

(三) 本公司子公司情况

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的 其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否 合并报表	少数 股东权益 (万元)	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 期初所有者权益中所 享有份额后的余额
1. 通过设立或投资等方式取得的子公司													
招商资本	有限公司	北京	投资	人民币 50,000.00	对境内企业进行股权 投资、提供股权投资的 财务顾问服务等	人民币 50,000.00	无	100.00	100.00	是	-	-	-
2. 同一控制下企业合并取得的子公司													
招证国际	有限公司	香港	投资	港币 300,000.00	投资控股	人民币 73,421.95	无	100.00	100.00	是	-	-	-
3. 非同一控制下企业合并取得的子公司													
招商期货	有限公司	深圳	期货经纪	人民币 12,000.00	商品期货及金融期货经纪	人民币 12,195.97	无	100.00	100.00	是	-	-	-

注1：2010年1月，本公司全资子公司招商证券控股（香港）有限公司之下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司向招商大福资产管理公司的另一股东Tai Fook Fund Managers Limited收购了招商大福资产管理公司49%的股权，收购价格为港币1,568万元，本次收购完成后，招商证券投资管理（香港）有限公司拥有招商大福资产管理有限公司100%的股权。2010年2月招商大福资产管理有限公司获得香港公司注册处核发的《公司更改名称证书》，更名为招商资本（香港）有限公司。

注2：2010年3月，本公司向全资子公司招商资本投资有限公司增资人民币40,000万元；2010年4月，招商资本获得北京市工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号440301104240978），注册资本人民币50,000万元。

注3：2010年4月，本公司向全资子公司招商证券控股（香港）有限公司增资港币50,000万元。经2010年4月16日公司第三届董事会第六次会议审议通过，公司拟向全资子公司招商证券控股（香港）有限公司增资港币10亿元，增资事宜尚待报中国证监会和国家外汇管理局批准。

注4：2010年4月，本公司全资子公司招商证券控股（香港）有限公司获得香港公司注册处核发的《名义股本增加通知书》，注册资本由港币10,000万元变更为港币300,000万元。2010年5月，招商证券控股（香港）有限公司获得香港公司注册处核发的《公司更改名称证书》，更名为招商证券国际有限公司。

注5：截至2010年06月30日止，本公司对招商证券国际有限公司的投资折合人民币734,219,522.62元，拥有其100%股权，招商证券国际有限公司直接和间接拥有招商证券（香港）有限公司、招商期货（香港）有限公司和招商代理人（香港）有限公司、招商证券投资管理（香港）有限公司、招商证券资产管理（香港）有限公司、招商资本（香港）有限公司、CMS NOMINEES (BVI) LIMITED100%的股权。

(四) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

由于本公司纳入合并报表范围的部分子公司注册地址和经营地址在香港特别行政区，采用港币作为记账本位币，合并报表时，将子公司财务报表按本公司记账本位币进行折算，折算方法为：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。产生的差额作为未实现汇兑损益在合并报表所有者权益项下单独列示（外币报表折算差异）。子公司主要报表项目采用的汇率如下：

财务报表项目	2010年06月30日使用汇率	2009年12月31日使用汇率
实收资本	1.043、1.0226、0.8795	1.043、1.0226
年初未分配利润	按上年末折算后金额填列	按上年末折算后金额填列
资产类报表项目	0.87239	0.88048
负债类报表项目	0.87239	0.88048
损益类报表项目	0.87239	0.88119

七、税项

1. 营业税

本公司及下属子公司适用的营业税税率为5%。

根据财税[2006]172号《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护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者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

2. 企业所得税

2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于2007年3月16日通过）规定企业所得税的税率为25%；国务院国发[2007]39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》通知：自2008年1月1日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税15%税率的企业，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年

按24%税率执行，2012年按25%税率执行。本公司享受上述过渡优惠政策，深圳总部、深圳地区及珠海证券营业部2009年适用20%的所得税税率，2010年适用22%的所得税税率，其他地区证券营业部从2008年起适用25%的企业所得税率。

2008年3月10日，国家税务总局下发关于《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》（以下简称“暂行办法”）的通知，本公司的所得税汇算清缴自2008年1月1日起执行暂行办法的有关规定，实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。根据暂行办法的规定，本公司总部、各证券交易营业部分季分别向所在地主管税务机关申报预缴企业所得税，年度终了后，本公司总部负责进行企业所得税的年度汇算清缴，统一计算企业的年度应纳税额，抵减总部、各证券交易营业部当年已就地分期预缴的企业所得税款后，多退少补税款。

本公司之子公司招商期货有限公司注册地在深圳，享受上述过渡优惠政策，本期适用22%的所得税税率。

本公司之子公司招商资本投资有限公司注册地在北京，本期适用25%的所得税税率。

3. 城市维护建设税

本公司除总部、设在深圳的证券营业部和注册地在深圳的子公司适用1%的税率外，其他证券营业部及其他境内子公司适用7%的税率。

4. 教育费附加

适用3%的计缴比例。

5. 香港特别行政区利得税

本公司全资子公司招商证券国际有限公司及其下属注册地在香港的控股子公司，自2008年起，按照香港特别行政区利得税率16.5%的税率计算缴纳。

八、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

本期无会计政策、会计估计变更及前期差错更正事项。

九、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	汇率	折合人民币金额	原币金额	汇率	折合人民币金额
库存现金						
港币	2,291.80	0.87239	1,999.34	6,547.80	0.88048	5,765.21
人民币	23,505.31	1.00000	23,505.31	20,226.19	1.00000	20,226.19
<u>现金合计</u>			<u>25,504.65</u>			<u>25,991.40</u>
银行存款						
客户存款						
美元	63,118,777.72	6.79090	428,638,115.15	51,606,907.94	6.82820	352,382,288.79
港币	4,761,203,260.05	0.87239	4,153,626,112.04	4,272,471,125.35	0.88048	3,761,825,376.44
人民币	46,800,529,894.91	1.00000	46,800,529,894.91	53,023,957,843.56	1.00000	53,023,957,843.56
<u>小计</u>			<u>51,382,794,122.10</u>			<u>57,138,165,508.79</u>
自有存款						
美元	18,558,608.46	6.79090	126,033,340.89	41,847,975.65	6.8282	285,746,347.35
港币	239,212,268.27	0.87239	208,686,390.71	172,470,531.35	0.88048	151,856,853.44
新西兰元	-		-	0.22	4.9554	1.09
人民币	4,274,830,968.67	1.0000	4,274,830,968.67	6,478,929,606.38	1.0000	6,478,929,606.38
<u>小计</u>			<u>4,609,550,700.27</u>			<u>6,916,532,808.26</u>
<u>银行存款合计</u>			<u>55,992,344,822.37</u>			<u>64,054,698,317.05</u>
其他货币资金						
人民币	-	1.00000	-	450,000,000.00	1.00000	450,000,000.00
<u>其他货币资金合计</u>			<u>-</u>			<u>450,000,000.00</u>
总计			<u>55,992,370,327.02</u>			<u>64,504,724,308.45</u>

(2) 期末货币资金无存在抵押、冻结等对变现有限制及存在潜在回收风险的款项。

2. 结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	汇率	折合人民币金额	原币金额	汇率	折合人民币金额
客户结算备付金						
美元	6,939,186.51	6.79090	47,123,321.67	9,535,241.67	6.82820	65,108,537.17
港币	162,675,535.78	0.87239	141,916,510.66	142,230,345.91	0.88048	125,230,974.97
人民币	4,505,919,226.67	1.00000	4,505,919,226.67	4,164,876,255.27	1.00000	4,164,876,255.27
<u>小计</u>			<u>4,694,959,059.00</u>			<u>4,355,215,767.41</u>
自有结算备付金						
人民币	223,953,820.54	1.00000	223,953,820.54	304,605,278.12	1.00000	304,605,278.12
港币	0.00	0.87239	0.00	3,959,354.72	0.88048	3,486,132.65
<u>小计</u>			<u>223,953,820.54</u>			<u>308,091,410.77</u>
客户信用备付金						
人民币	10,000,000.00	1.00000	10,000,000.00	0.00	1.00000	0.00
<u>小计</u>			<u>10,000,000.00</u>			<u>0.00</u>
<u>合计</u>			<u>4,928,912,879.54</u>			<u>4,663,307,178.18</u>

3. 交易性金融资产

(1) 分类列示

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	初始投资成本
交易性债券投资	13,241,113,450.50	555,970,595.39	13,797,084,045.89	13,547,563,742.16
交易性权益工具投资	2,102,594,393.68	-350,367,134.22	1,752,227,259.46	1,825,447,151.27
其他	2,791,877.62	14,424,942.39	17,216,820.01	12,933,535.44
<u>合计</u>	<u>15,346,499,721.80</u>	<u>220,028,403.56</u>	<u>15,566,528,125.36</u>	<u>15,385,944,428.87</u>

(2) 上述交易性金融资产投资变现无重大限制。

4. 衍生金融资产

(1) 分类列示

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	初始投资成本
套期工具	-	86,848,333.01	86,848,333.01	
被套期项目	-	1,198,704,345.33	1,198,704,345.33	1,310,698,080.22
<u>合计</u>	<u>-</u>	<u>1,285,552,678.34</u>	<u>1,285,552,678.34</u>	<u>1,310,698,080.22</u>

(2) 衍生金融资产本期变动由本期开展的股指期货业务形成。

5. 买入返售金融资产

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
证券	20,000,000.00	694,340,000.00
合计	<u>20,000,000.00</u>	<u>694,340,000.00</u>

(2) 期末买入返售金融资产全部系与非银行金融机构进行的债券逆回购业务。

(3) 期末买入返售金融资产余额较期初减少574,340,000.00元，减少比例为97.12%，主要原因为期末买入返售业务规模变小。

6. 应收利息

(1) 分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
买入返售金融资产应收利息	665,805.50	3,978,324.60	4,639,445.18	4,684.92
合计	<u>665,805.50</u>	<u>3,978,324.60</u>	<u>4,639,445.18</u>	<u>4,684.92</u>

(2) 期末应收利息余额账龄全部系一年以内。

(3) 期末应收利息余额较期初减少661,120.58，减少比例为99.30%，主要原因为买入返售金融资产应收利息期末余额较小。

7. 存出保证金

交易所名称	期末余额	期初余额
上海证券交易所	17,313,631.78	17,160,180.08
深圳证券交易所	676,915,831.06	739,856,105.66
香港交易及结算所有限公司	2,495,269.46	86,377,671.32
中国金融期货交易所	10,000,000.00	-
合计	<u>706,724,732.30</u>	<u>843,393,957.06</u>

8. 可供出售金融资产

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	初始投资成本
可供出售债权投资	2,639,314,600.00	-364,341,500.00	2,274,973,100.00	2,160,704,023.04
可供出售权益工具	1,388,009,475.98	-345,917,937.19	1,042,091,538.79	1,233,299,607.00
合计	<u>4,027,324,075.98</u>	<u>-710,259,437.19</u>	<u>3,317,064,638.79</u>	<u>3,394,003,630.04</u>

9. 对合营企业投资及联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本企业 持股比例	本企业在被投资 单位表决权比例	期末资产总额 (人民币万元)	期末负债总额 (人民币万元)	期末净资产总额 (人民币万元)	本期营业收入总额 (人民币万元)	本期净利润 (人民币万元)
联营企业												
博时基金	有限公司	深圳	杨鹤	基金管理	人民币 10,000	49.00%	49.00%	143,599.96	42,917.48	100,682.48	84,042.18	32,750.79
招商基金	有限公司	深圳	马蔚华	基金管理	人民币 21,000	33.30%	33.30%	60,002.02	11,032.86	48,969.16	25,919.51	8,534.59
二十一世纪科技	有限公司	深圳	徐鹏	投资	人民币 33,500	23.88%	23.88%	563.45	2,230.07	-1,666.62	-	-
华美公司	外国企业	美国	宫少林	投资	美元 100	40.00%	40.00%	1,355.16	12.52	1,342.64	3.05	-5.25

注：鉴于二十一世纪科技已停业，期末资产总额、负债总额及净资产总额数据为 2009 年末数。

10. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本期减 值准备	本期现金红利
1. 招商基金	权益法	69,930,000.00	201,307,931.39	28,420,193.5	66,660,825.09	163,067,299.80	33.30%	33.30%	-	-	66,660,825.09
2. 博时基金	权益法	3,619,690,410.96	4,162,801,521.36	148,065,782.18	392,000,000.00	3,918,867,303.54	49.00%	49.00%	-	-	392,000,000.00
3. 期货会员资格投资	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00	-	-	-	-	-
4. 深石化法人股	成本法	34,190,659.20	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-	-
5. 二十一世纪科技	权益法	80,000,000.00	-	-	-	-	23.88%	23.88%	-	-	-
6. 华美公司	权益法	7,616,762.54	-	-	-	-	40.00%	40.00%	-	-	-
7. 广州鹿山新材料股份有限公司	成本法	13,975,162.50	-	13,975,162.50	-	13,975,162.50	6.50%	6.50%	-	-	-
合计		3,826,802,995.20	4,399,700,111.95	190,461,138.18	458,660,825.09	4,131,500,425.04			34,190,659.20	-	458,660,825.09

注 1：二十一世纪科技经多年经营亏损后，于 2005 年 12 月 31 日所有者权益已为负数，自 2006 年已无正常经营，故本公司全额确认投资损失，至 2005 年 12 月 31 日投资余额为零。

注 2：本公司持有深圳石化工业集团股份有限公司法人股，投资余额 34,190,659.20 元，由于该公司经营状况不佳，并于 2004 年 9 月 20 日被深圳证券交易所终止其上市交易，故本公司对其全额计提减值准备。

注 3：2010 年 3 月，本公司之子公司招商资本投资有限公司投资人民币 1,397.52 万元，持有广州鹿山新材料股份有限公司股份 354.25 万股，占广州鹿山新材料股份有限公司总股本 5,450 万元的 6.5%；从投资当月起采用成本法进行核算。

11. 投资性房地产

成本模式计量的投资性房地产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>25,889,377.46</u>	-	-	<u>25,889,377.46</u>
房屋、建筑物	25,889,377.46	-	-	25,889,377.46
二、累计折旧和累计摊销合计	<u>8,106,671.23</u>	<u>409,915.14</u>	-	<u>8,516,586.37</u>
房屋、建筑物	8,106,671.23	409,915.14	-	8,516,586.37
三、投资性房地产减值准备累计金额合计	<u>7,893,588.80</u>	-	-	<u>7,893,588.80</u>
房屋、建筑物	7,893,588.80	-	-	7,893,588.80
四、投资性房地产账面价值合计	<u>9,889,117.43</u>			<u>9,479,202.29</u>
房屋、建筑物	9,889,117.43			9,479,202.29

12. 固定资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>699,883,509.76</u>	<u>16,785,809.08</u>	<u>2,382,230.18</u>	<u>714,287,088.66</u>
其中：房屋、建筑物	296,417,999.32	-	-	296,417,999.32
运输工具	38,539,202.48	3,280,892.07	1,954,000.00	39,866,094.55
电子设备	336,632,894.75	1,648,997.57	291,414.67	337,990,477.65
其他	28,293,413.21	11,855,919.44	136,815.51	40,012,517.14
二、累计折旧合计	<u>264,651,152.11</u>	<u>39,014,791.50</u>	<u>1,887,859.11</u>	<u>301,778,084.50</u>
其中：房屋、建筑物	86,398,255.85	3,650,388.45	-	90,048,644.30
运输工具	21,134,194.58	2,438,040.06	1,646,552.82	21,925,681.82
电子设备	139,656,850.50	21,949,274.63	154,099.23	161,452,025.90
其他	17,461,851.18	10,977,088.36	87,207.06	28,351,732.48
三、固定资产减值准备累计金额合计	<u>9,909,588.79</u>	-	-	<u>9,909,588.79</u>
其中：房屋、建筑物	9,793,588.79	-	-	9,793,588.79
运输工具	116,000.00	-	-	116,000.00
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	<u>425,322,768.86</u>			<u>402,599,415.37</u>
其中：房屋、建筑物	200,226,154.68			196,575,766.23
运输工具	17,289,007.90			17,824,412.73
电子设备	196,976,044.25			176,538,451.75
其他	10,831,562.03			11,660,784.66

13. 在建工程

(1) 分类列示

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
招商证券大厦工程	459,178,942.18	-	459,178,942.18	451,068,770.31	-	451,068,770.31
融资融券系统软件工程	1,086,000.00	-	1,086,000.00	1,086,000.00	-	1,086,000.00
金仕达软件工程	992,700.00	-	992,700.00	992,700.00	-	992,700.00
CRM系统软件工程	568,000.00	-	568,000.00	568,000.00	-	568,000.00
其他工程	14,156,672.28	-	14,156,672.28	2,701,551.49	-	2,701,551.49
合计	475,982,314.46	-	475,982,314.46	456,417,021.80	-	456,417,021.80

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固 定资产	其他 减少	工程投入占 预算比例	工程进度	资金 来源	期末数
招商证券大厦	12.86 亿元	451,068,770.31	8,110,171.87	-	-	35.71%	基坑支护 及开挖阶段	自有资金	459,178,942.18
合计	12.86 亿元	451,068,770.31	8,110,171.87	-	-	35.71%			459,178,942.18

14. 无形资产

(1) 分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>61,753,173.60</u>	-	<u>14,966.50</u>	<u>61,738,207.10</u>
交易席位费	61,533,053.60	-	12,944.00	61,520,109.60
其它	220,120.00	-	2,022.50	218,097.50
二、累计摊销合计	<u>38,346,345.52</u>	<u>2,792,386.05</u>	<u>13,099.06</u>	<u>41,125,632.51</u>
交易席位费	38,144,568.84	2,792,386.05	11,245.10	40,925,709.79
其它	201,776.68	-	1,853.96	199,922.72
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
交易席位费	-	-	-	-
其它	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	<u>23,406,828.08</u>			<u>20,612,574.59</u>
交易席位费	23,388,484.76			20,594,399.81
其它	18,343.32			18,174.78

(2) 交易席位费

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>61,533,053.60</u>	-	<u>12,944.00</u>	<u>61,520,109.60</u>
1. 上海证券交易所	33,930,285.60	-	-	33,930,285.60
其中：A 股	32,906,055.60	-	-	32,906,055.60
B 股	1,024,230.00	-	-	1,024,230.00
2. 深圳证券交易所	26,194,000.00	-	-	26,194,000.00
其中：A 股	25,624,000.00	-	-	25,624,000.00
B 股	570,000.00	-	-	570,000.00
3. 其他	1,408,768.00	-	12,944.00	1,395,824.00
二、累计摊销合计	<u>38,144,568.84</u>	<u>2,792,386.05</u>	<u>11,245.10</u>	<u>40,925,709.79</u>
1. 上海证券交易所	19,354,301.40	1,541,514.49	-	20,895,815.89
其中：A 股	18,534,917.40	1,490,302.99	-	20,025,220.39
B 股	819,384.00	51,211.50	-	870,595.50
2. 深圳证券交易所	17,566,400.24	1,224,699.86	-	18,791,100.10
其中：A 股	17,101,400.24	1,198,449.86	-	18,299,850.10
B 股	465,000.00	26,250.00	-	491,250.00
3. 其他	1,223,867.20	26,171.70	11,245.10	1,238,793.80
三、交易席位费账面价值合计	<u>23,388,484.76</u>			<u>20,594,399.81</u>
1. 上海证券交易所	14,575,984.20			13,034,469.71
其中：A 股	14,371,138.20			12,880,835.21
B 股	204,846.00			153,634.50
2. 深圳证券交易所	8,627,599.76			7,402,899.90
其中：A 股	8,522,599.76			7,324,149.90
B 股	105,000.00			78,750.00
3. 其他	184,900.80			157,030.20

15. 商誉

(1) 分类列示

项目	期初余额	期初减值准备	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25	22,867,603.25
合并招商期货形成的商誉	9,670,605.55	-	-	-	9,670,605.55	-
合 计	32,538,208.80	22,867,603.25	-	-	32,538,208.80	22,867,603.25

(2) 2006年8月30日, 本公司与上海证券有限责任公司签署《证券营业部转让协议》, 受让上海证券有限责任公司上海市宁国路证券营业部, 合同价款为人民币450万元。该转让事项经中国证监会上海监管局于2006年12月15日出具《关于同意招商证券股份有限公司受让上海证券有限责任公司宁国路营业部的批复》(沪证监机构字[2006]488号文) 同意。收购日该营业部净资产为0元, 故确认商誉450万元。由于该营业部已经证监会批准用于机构客户经纪营业部, 营业部的客户结构与原营业部相比发生了重大变化, 原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润, 故全额计提减值准备450万元。

(3) 2007年6月1日, 本公司正式接收巨田证券有限责任公司经纪类证券资产, 将收购价款与收购日经纪类证券资产公允价值和未来支付款项两项之和的差异确认为商誉, 金额为18,367,603.25元。本次收购所依据的公允价值系根据中审会计师事务所有限公司出具的中审评报字(2006)第6059号评估报告确认。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润, 故全额计提减值准备18,367,603.25元。

16. 递延所得税资产和负债

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
一、递延所得税资产		
固定资产账面价值小于计税基础形成	3,977,179.07	4,093,023.81
金融工具账面价值小于计税基础形成	27,420,164.76	-
应收账款账面价值小于计税基础形成	1,135,016.72	1,460,943.01
长期股权投资账面价值小于计税基础形成	7,521,945.02	7,521,945.02
递延收益账面价值大于计税基础形成	27,720,000.00	27,720,000.00
其他	1,524,981.06	805,801.06
合计	69,299,286.63	41,601,712.90
二、递延所得税负债		
金融工具账面价值大于计税基础形成	34,288,853.23	31,855,506.08
合计	34,288,853.23	31,855,506.08

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
1. 引起递延所得税资产对应的暂时性差异项目	
固定资产、投资性房地产减值准备及折旧	17,803,177.59
可供出售金融资产公允价值变动	124,637,112.53
应收账款坏账准备	4,994,806.41
长期股权投资减值准备	34,190,659.20
递延收益	126,000,000.00
其他	6,931,732.09
<u>合 计</u>	<u>314,557,487.82</u>
2. 引起递延所得税负债对应的暂时性差异项目	
交易性金融资产公允价值变动	156,048,127.62
<u>合 计</u>	<u>156,048,127.62</u>

17. 其他资产

项目	期末余额	期初余额
应收账款	1,685,826,573.06	976,162,597.05
应收股利	269,479.93	-
长期待摊费用	78,991,417.91	85,971,892.96
其他资产	38,303,979.03	38,105,515.92
<u>合 计</u>	<u>1,803,391,449.93</u>	<u>1,100,240,005.93</u>

(1) 应收账款

① 分类列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备计提比例	坏账准备
其他不重大应收款项	1,698,729,688.90	100.00%	0.76%	12,903,115.84	990,620,516.04	100.00%	1.46%	14,457,918.99
<u>合计</u>	<u>1,698,729,688.90</u>	<u>100.00%</u>	<u>0.76%</u>	<u>12,903,115.84</u>	<u>990,620,516.04</u>	<u>100.00%</u>	<u>1.46%</u>	<u>14,457,918.99</u>

② 账龄列示

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例	坏帐准备	计提比例	余额	比例	坏帐准备	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	1,648,694,263.80	97.06%	0.00	0.00%	944,748,943.57	95.37%	7,979,829.47	0.84%
1-2 年(含 2 年)	14,445,431.90	0.85%	612,594.14	4.24%	23,212,041.18	2.34%	0.00	0.00%
2-3 年(含 3 年)	17,203,794.35	1.01%	144,118.83	0.84%	3,286,713.31	0.33%	48,931.26	1.49%
3 年以上	18,386,198.85	1.08%	12,146,402.87	66.06%	19,372,817.98	1.96%	6,429,158.26	33.19%
合计	1,698,729,688.90	100.00%	12,903,115.84	0.76%	990,620,516.04	100.00%	14,457,918.99	1.46%

③本期收回以前年度已全额计提坏账准备的款项

债务人名称	金额	款项收回的原因	原估计坏账准备的计提比例的理由
以前年度已全额计提坏账准备的			
融资中心	1,481,483.11	清算回款	账龄长, 三年以上

④应收账款金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	金额	年限	占应收账款总额的 比例
孖展客户应收款	招商国际应收客户融资款	747,949,307.06	一年以内	44.03%
应收行家往来款	招商国际应收同业清算款	682,036,351.20	一年以内	40.15%
预提基金分盘佣金	应收基金分盘佣金	111,518,986.28	一年以内	6.56%
现金客户应收款	招商国际应收客户融资款	48,797,889.30	一年以内	2.87%
IPO 融资项目款	招商国际应收客户融资款	14,695,500.55	一年以内	0.87%
合计		1,604,998,034.39		94.48%

⑤应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应收账款总额的 比例
招商基金	联营公司	应收基金分盘佣金	1,846,642.91	0.11%
博时基金	联营公司	应收基金分盘佣金	7,432,894.88	0.44%
合计			9,279,537.79	0.55%

⑥期末应收账款余额较期初增加709,663,976.01元, 增长比例为72.70%, 主要为本公司之子公司招证国际期末应收行家往来款增加。

⑦期末应收账款余额中无应收持公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 应收股利

① 分类列示

账龄	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的 原因	相关款项是 否发生减值
1 年以内 (含 1 年)	-	655,561.62	386,081.69	269,479.93		
合计	-	655,561.62	386,081.69	269,479.93		

② 期末应收股利余额为交易性金融资产应取得的股利。

(3) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	<u>140,981,738.32</u>	<u>6,893,400.25</u>	-	<u>147,875,138.57</u>
固定资产装修	61,242,258.84	3,526,175.15	-	64,768,433.99
电话中继线	375,319.00	-	-	375,319.00
网络设备安装	18,573,433.25	-	-	18,573,433.25
家具	7,694,111.34	243,036.00	-	7,937,147.34
其他	53,096,615.89	3,124,189.10	-	56,220,804.99
二、累计摊销合计	<u>55,009,845.36</u>	<u>13,873,875.30</u>	-	<u>68,883,720.66</u>
固定资产装修	23,555,048.50	6,501,451.12	-	30,056,499.62
电话中继线	170,773.00	58,925.96	-	229,698.96
网络设备安装	5,445,141.67	2,065,893.95	-	7,511,035.62
家具	2,247,525.61	777,720.43	-	3,025,246.04
其他	23,591,356.58	4,469,883.84	-	2,806,1240.42
三、账面价值合计	<u>85,971,892.96</u>			<u>78,991,417.91</u>
固定资产装修	37,687,210.34			34,711,934.37
电话中继线	204,546.00			145,620.04
网络设备安装	13,128,291.58			11,062,397.63
家具	5,446,585.73			4,911,901.3
其他	29,505,259.31			28,159,564.57

(4) 其他

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	8,188,948.54	10,078,990.87
待转承销费用	30,115,030.49	28,026,525.05
合计	38,303,979.03	38,105,515.92

18. 资产减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少				期末余额
			转回	转销	其他	合计	
坏账准备	14,457,918.99	-	1,481,483.11	-	73,320.04	1,554,803.15	12,903,115.84
长期股权投资减值准备	34,190,659.20	-	-	-	-	-	34,190,659.20
投资性房地产减值准备	7,893,588.80	-	-	-	-	-	7,893,588.80
固定资产减值准备	9,909,588.79	-	-	-	-	-	9,909,588.79
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	-	-	-	22,867,603.25
合计	89,319,359.03	-	1,481,483.11	-	73,320.04	1,554,803.15	87,764,555.88

19. 短期借款

(1) 分类列示

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	261,717,000.00	334,582,400.00
合计	261,717,000.00	334,582,400.00

(2) 截至2010年6月30日止，本公司之控股子公司招证国际向招商局集团（香港）有限公司的借款余额为港币300,000,000.00元，借款期限为2010年1月8日起至2011年1月7日止，有关情况详见本报告之“十四（六）、（2）关联方资金拆借”。

20. 交易性金融负债

(1) 分类列示

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	成本
衍生金融负债	63,679,677.03	319,574,161.34	383,253,838.37	402,895,438.90
合计	63,679,677.03	319,574,161.34	383,253,838.37	402,895,438.90

(2) 期末交易性金融负债主要系本公司之控股子公司招证国际的衍生金融负债。

21. 卖出回购金融资产款

(1) 按性质分类

项目	期末余额	期初余额
证券	5,430,790,644.51	4,827,778,921.39
合计	5,430,790,644.51	4,827,778,921.39

(2) 按交易方式分类

项目	期末余额	期初余额
银行	4,237,490,644.51	4,411,778,921.39
非银行金融机构	1,193,300,000.00	416,000,000.00
合计	5,430,790,644.51	4,827,778,921.39

22. 代理买卖证券款

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	汇率	折合人民币金额	原币金额	汇率	折合人民币金额
个人客户						
美元	49,672,298.92	6.79090	337,319,614.74	50,315,206.48	6.82820	343,562,292.89
港币	616,327,843.10	0.87239	537,678,247.04	704,242,009.52	0.88048	620,071,004.54
人民币	43,307,245,512.88	1.00000	43,307,245,512.88	50,635,456,698.73	1.00000	50,635,456,698.73
<u>小计</u>			<u>44,182,243,374.66</u>			<u>51,599,089,996.16</u>
法人客户						
美元	7,412,552.10	6.79090	50,337,900.06	3,185,360.09	6.82820	21,750,275.76
港币	155,084,533.68	0.87239	135,294,196.34	73,328,746.82	0.88048	64,564,495.00
人民币	8,267,510,013.75	1.00000	8,267,510,013.75	6,205,572,001.82	1.00000	6,205,572,001.82
<u>小计</u>			<u>8,453,142,110.15</u>			<u>6,291,886,772.58</u>
香港客户						
保证金						
港币	4,295,311,474.21	0.87239	3,747,186,776.99	3,767,511,680.88	0.88048	3,317,218,684.78
<u>小计</u>			<u>3,747,186,776.99</u>			<u>3,317,218,684.78</u>
<u>合计</u>			<u>56,382,572,261.80</u>			<u>61,208,195,453.52</u>

23. 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,959,959,020.54	559,888,233.19	751,706,768.80	1,768,140,484.93
二、职工福利费	-	12,582,308.74	12,582,308.74	-
三、社会保险费	53,567,402.33	24,379,779.95	77,802,164.02	145,018.26
四、住房公积金	-	3,143,221.59	3,142,298.59	923.00
五、工会经费	6,703,267.87	14,776,540.31	15,602,177.67	5,877,630.51
六、职工教育经费	1,407,314.69	3,280,954.23	3,280,967.05	1,407,301.87
七、非货币性福利	-	-	-	-
八、因解除劳动关系给予的补偿	-	171,000.00	171,000.00	-
九、其他	4,671.80	8,878,610.62	8,883,282.42	-
<u>合计</u>	<u>2,021,641,677.23</u>	<u>627,100,648.63</u>	<u>873,170,967.29</u>	<u>1,775,571,358.57</u>

24. 应交税费

(1) 分类列示

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	156,623,633.81	540,395,300.88
营业税	16,446,760.62	48,328,045.99
城建税	843,775.55	1,669,357.68
其他	16,883,405.23	13,561,282.66
合计	<u>190,797,575.21</u>	<u>603,953,987.21</u>

(2) 期末应交税费余额较期初减少413,156,412.00元,减少比例为68.41%,主要为本期企业所得税汇算清缴使得应付企业所得税大幅减少。

25. 应付利息

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付长期应付款利息	-	71,192,447.33
应付短期借款利息	4,304,764.17	4,080,477.83
应付客户利息	8,143,432.04	9,820,160.32
其他	2,002,784.96	588,868.60
合计	<u>14,450,981.17</u>	<u>85,681,954.08</u>

(2) 应付关联方款项情况

单位名称	与本公司的关系	金额	占应付利息总额的比例
招商局集团(香港)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	1,252,957.58	8.67%
合计		<u>1,252,957.58</u>	<u>8.67%</u>

(3) 本期应付利息减少71,230,972.91,减少比例为83.13%,主要系本期公司已全额归还次级债使得应付长期应付款利息减少。

26. 预计负债

种类		期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原振华路部任晋平案	注 1	800,000.00	-	-	800,000.00
福民路高军生财产损害赔偿案	注 2	2,343,000.00	-	2,343,000.00	-
益田路乔敏案	注 3	-	2,317,000.00	-	2,317,000.00
益田路曲华案	注 4	-	562,000.00	-	562,000.00
笋岗路曾咏峰劳动争议纠纷案	注 5	-	390,000.00	-	390,000.00
合计		3,143,000.00	3,269,000.00	2,343,000.00	4,069,000.00

注1：2001年由本公司原振华路营业部整体接管的原广东国民信托公司深圳营业部客户任晋平，以其保证金账户被冻结为由向本公司提起诉讼。该案目前中止执行，根据深圳市中级人民法院（2002）深中法经一终字第17号终审判决，本公司计提预计负债80万元。

注2：因本公司福民路营业部与徐秀芬、高军生证券交易纠纷一案，本公司向法院申请财产保全，冻结了高军生的股票账户，后高军生向深圳市福田区人民法院提起诉讼，要求福民营业部对其股票账户的损失承担赔偿责任。公司根据（2009）深福法民一初字第796号判决书计提预计损失234.30万元。2010年6月，该案在深圳市中级人民法院终审结案，本公司福民路营业部根据（2009）深中法民二终字第1980号民事判决书支付高军生损失赔偿人民币230万元及2009年1月15日起至付款日的同期银行贷款利息。

注3：本公司客户乔敏起诉我司益田路营业部客户经理刘浩违反证券从业人员行为守则，不当操作造成其损失，要求法院判决其与营业部签署的《资产委托管理协议》无效并由我公司与刘浩共同承担其损失的赔偿责任。该案经深圳市福田区人民法院审理后，认为该《资产委托管理协议》系乔敏与刘浩个人之间签订的协议，该协议无效，由乔敏和刘浩各自承担相应的责任，刘浩承担乔敏损失一半的赔偿责任，并依法驳回乔敏要求我公司承担赔偿责任的诉讼请求。刘浩不服一审判决提起上诉，目前案件正在二审中，根据案件最新进展情况，本公司计提预计损失231.7万元。

注4：本公司客户曲华投诉我司益田路营业部客户经理刘浩违反证券从业人员行为守则，不当操作造成其损失，要求法院判决其与营业部签署的《资产委托管理协议》无效并由我公司与刘浩共同承担其损失的赔偿责任。该案经深圳市福田区人民法院审理后，认为该《资产委托管理协议》系曲华与刘浩个人之间签订的协议，该协议无效，由曲华和刘浩各自承担相应的责任，刘浩承担曲华损失一半的赔偿责任，并依法驳回曲华要求我公司承担赔偿责任的诉讼请求。刘浩不服一审判决提起上诉，目前案件正在二审中，根据案件最新进展情况，本公司计提预计损失56.2万元。

注5：原本公司笋岗路营业部员工曾咏峰因不服深圳市劳动争议仲裁委员会对其与我公司及笋岗路营业部劳动争议仲裁案裁决而提起的诉讼。2010年4月。该案在深圳市罗湖区人民法院一审结案，判决我司支付曾咏峰15万元。我司不服一审判决已提向深圳市中级人民法院提起上诉，根据案件最新进展情况，本公司计提预计损失39万元。

27. 其他负债

项目	期末余额	期初余额
应付款项	270,758,372.33	558,440,843.16
预提费用	28,513,385.72	31,259,504.48
代理兑付债券款	362,665.13	362,665.13
长期应付款	-	4,000,000,000.00
递延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
合计	<u>425,634,423.18</u>	<u>4,716,063,012.77</u>

(1) 应付款项

① 分类列示

类别	期末余额	期初余额
其他应付款项	270,758,372.33	558,440,843.16
合计	<u>270,758,372.33</u>	<u>558,440,843.16</u>

② 期末大额的应付款项账龄全部在一年以内。

③ 期末应付款项余额中，无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

④ 期末应付账款余额较期初减少287,682,470.83元，减少比例为51.52%，主要为公司清算待交收款减少。

(2) 代理兑付债券款

项目	期初余额	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	期末余额
国债	29,400.80	-	-	29,400.80
企业债券	242,562.33	-	-	242,562.33
其他债券	90,702.00	-	-	90,702.00
合计	<u>362,665.13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>362,665.13</u>

(3) 长期应付款

① 分类列示

种类	期末金额	期初金额
次级债	-	4,000,000,000.00
合计	<u>-</u>	<u>4,000,000,000.00</u>

② 截至2010年6月30日止，长期应付款已全部归还，具体情况详见本报告之“十四(六)、(2) 关联方资金拆借”。

(4) 递延收益

① 分类列示

种类	期末金额	期初金额
资本性政府补助	126,000,000.00	126,000,000.00
合计	126,000,000.00	126,000,000.00

- ② 根据深圳市政府下发的深府[2009]6号《关于印发深圳市支持金融业发展若干规定实施细则的通知(修订版)》，本公司收到深圳市财政局下拨的招商证券大厦项目建设奖励金1.26亿元。

28. 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	31,968,929	-	-	-	-	-	31,968,929
2. 国有法人持股	2,703,491,132	-	-	-	-	-	2,703,491,132
3. 其他内资持股	563,164,346	-	-	-	-71,709,141	-71,709,141	491,455,205
其中：境内法人持股	563,164,346	-	-	-	-71,709,141	-71,709,141	491,455,205
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
4. 境外持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份							
1. 人民币普通股	286,837,000	-	-	-	71,709,141	71,709,141	358,546,141
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
股份合计	3,585,461,407	≡	≡	≡	≡	≡	3,585,461,407

注：根据2009年11月2日中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1132号文核准，公司获准向社会公开发售人民币普通股股票358,546,141股。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式，其中网下向询价对象配售71,709,141股，网上向社会公众投资者发行286,837,000股。2010年2月17日网下配售的限售股份71,709,141股解禁。

29. 资本公积

(1) 分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
可供出售金融资产公允价值变动	70,026,506.07		185,917,559.97	-115,891,053.90
与计入股东权益项目相关的所得税	-15,295,947.04	38,427,487.25		23,131,540.21
股本溢价	10,524,814,989.87			10,524,814,989.87
其他所有者权益变动	-3,160,540.56		12,413,099.56	-15,573,640.12
合计	<u>10,576,385,008.34</u>	<u>38,427,487.25</u>	<u>198,330,659.53</u>	<u>10,416,481,836.06</u>

(2)其他所有者权益变动主要系按权益法核算的联营公司资本公积变动按本公司持股比例计算，计入资本公积的金额。

30. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,168,703,839.70	-	-	1,168,703,839.70
合计	<u>1,168,703,839.70</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,168,703,839.70</u>

31. 一般风险准备及交易风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,168,703,839.15	-	-	1,168,703,839.15
交易风险准备	1,039,890,833.69	-	-	1,039,890,833.69
合计	<u>2,208,594,672.84</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,208,594,672.84</u>

32. 未分配利润

项目	本期金额
调整前上年末未分配利润	5,118,947,884.40
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-
调整后年初未分配利润	<u>5,118,947,884.40</u>
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,369,205,627.71
减：提取法定盈余公积	-
提取任意盈余公积	-
提取一般风险准备	-
提取交易风险准备	-
应付普通股股利	-
转作股本的普通股股利	-
其他	注 4,240,467.29
期末未分配利润	<u>6,483,913,044.82</u>

注：本公司全资子公司招商证券国际有限公司（原名：招商证券控股（香港）有限公司）之下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司于2010年1月8日向招商大福资产管理公司的另一股东Tai Fook Fund Managers Limited收购了招商大福资产管理公司49%的股权，收购价格为港币1,568万元，本次收购完成后，招商证券投资管理（香港）有限公司拥有招商大福资产管理有限公司100%的股权；依据《企业会计准则解释第2号》，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。本期将收购价款与收购日招商大福资产公允价值差异调整招证国际的未分配利润，差异金额期末折合人民币4,240,467.29元。

33. 手续费及佣金净收入

（1）分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入		
代理买卖证券业务	2,027,979,326.48	2,506,375,277.85
其中：经纪业务席位收入	157,808,611.94	155,566,849.69
代理销售金融产品	10,315,318.00	14,794,724.76
证券承销业务	765,414,132.65	78,196,875.81
保荐业务	56,033,231.01	3,000,000.00
财务顾问业务	62,688,415.05	17,411,189.95
受托客户资产管理业务	28,747,375.72	22,582,359.62
基金管理收入	5,270,579.45	736,978,912.59
投资咨询业务	6,527,400.85	2,025,899.92
其他	-	39,974,589.73
合 计	<u>2,962,975,779.21</u>	<u>3,421,339,830.23</u>
手续费及佣金支出		
代理买卖证券业务	405,504,416.23	400,319,270.45
其中：三方存管费用	44,445,860.31	22,692,289.75
代理销售金融产品	-	-
证券承销业务	72,180,579.78	26,519,823.21
保荐业务	562,879.50	999,156.45
财务顾问业务	14,902,175.29	452,496.51
受托客户资产管理业务	193,122.01	1,798,800.79
合 计	<u>493,343,172.81</u>	<u>430,089,547.41</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,469,632,606.40</u>	<u>2,991,250,282.82</u>

(2) 受托客户资产管理业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	支出	收入	支出
定向资产管理业务	55,283.15	-	5,361,826.50	-
专项资产管理业务	1,320,000.00	34,144.09	990,000.00	34,962.54
集合资产管理业务	27,372,092.57	158,977.92	16,230,533.12	1,763,838.25
合计	<u>28,747,375.72</u>	<u>193,122.01</u>	<u>22,582,359.62</u>	<u>1,798,800.79</u>

34. 利息净收入

(1) 分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入		
存放金融机构	421,056,597.08	297,978,147.81
买入返售金融资产	4,321,610.08	
香港公司孖展客户融资业务	28,295,527.57	7,999,560.93
拆出资金	426,593.05	18,101.76
其他	2,863,057.14	496,997.30
合计	<u>456,963,384.92</u>	<u>306,492,807.80</u>
利息支出		
客户存款	103,219,373.59	69,636,618.44
拆入资金	149,810.16	1,839,250.00
卖出回购证券资产	49,248,367.52	9,916,731.43
金融机构借款	940,435.42	2,570,457.16
长期应付款	55,531,734.37	157,470,442.44
其他	8,657,784.07	942,184.82
合计	<u>217,747,505.13</u>	<u>242,375,684.29</u>
利息净收入	<u>239,215,879.79</u>	<u>64,117,123.51</u>

(2) 本期利息净收入增加 175,098,756.28 元, 增加比例为 273.09%; 主要系本期经纪客户平均存款较上期增加使得客户存款利息净收入增加, 同时本期公司归还次级债使得长期应付款利息支出减少。

35. 投资收益

(1) 分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产处置收入	-86,776,791.07	60,808,390.82
可供出售金融资产处置收入	-280,972,962.32	7,242,095.23
交易性金融负债处置收入	35,417,915.64	3,823,632.51
金融资产持有期间的分红派息	168,418,196.29	66,523,960.45
联营、合营企业的投资收益	188,899,075.24	23,118,163.99
股指期货套保交易投资收益	7,895,026.25	
合 计	<u>32,880,460.03</u>	<u>161,516,243.00</u>

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
博时基金	160,478,881.74	-	成本法转权益法核算
招商基金	28,420,193.50	23,118,163.99	联营公司净利润上升
合计	<u>188,899,075.24</u>	<u>23,118,163.99</u>	

(3) 本期不存在重大限制的投资收益汇回事项。

(4) 本期投资收益较上期减少128,635,782.97元,减少比例为79.64%,主要原因为本期金融工具的处置收益较上期减少、而金融资产持有期间的分红派息与确认的联营公司投资收益较上期增加。

36. 公允价值变动损益

(1) 分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-13,713,132.47	68,944,471.24
交易性金融负债	18,777,327.76	-39,437.01
股指期货套保交易	17,193,469.12	
合 计	<u>22,257,664.41</u>	<u>68,905,034.23</u>

(2) 本期公允价值变动损益较上期减少46,647,369.82元,减少比例为67.70%,主要系由于本期资本市场行情走低,股票、债券等证券市值下降。

37. 其他业务收入及成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出租房产	3,376,552.76	409,915.14	3,111,074.94	229,190.64
其他	215,987.42	-	76,921.38	2,400.00
合计	<u>3,592,540.18</u>	<u>409,915.14</u>	<u>3,187,996.32</u>	<u>231,590.64</u>

38. 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	123,897,339.05	155,641,286.79	5%
城市维护建设税	4,303,768.66	5,672,814.28	1%、7%
教育费附加	3,837,347.52	4,857,730.97	3%
其他	983,283.01	837,755.56	-
合计	<u>133,021,738.24</u>	<u>167,009,587.60</u>	

39. 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费总额	<u>1,022,154,379.42</u>	<u>1,340,391,024.82</u>

报告期业务及管理费前十名明细：

项目	本期发生额	上期发生额
工资	591,299,594.46	686,795,637.98
租赁费	65,847,033.39	68,286,743.43
固定资产折旧	39,014,791.50	38,976,734.86
电话及短信费	29,336,789.15	20,230,897.70
证券投资者保护基金	25,156,243.54	25,211,187.47
劳动保险费	24,548,117.58	28,849,883.60
会员年费	20,053,234.85	19,516,610.27
差旅费	19,533,363.63	15,177,766.05
业务招待费	17,605,091.12	15,235,176.64
网络使用费	17,273,443.78	16,768,565.23
合计	<u>849,667,703.00</u>	<u>935,049,203.23</u>

40. 资产减值损失

(1) 分类列示

类别	本期发生额	上期发生额
坏账准备	-1,481,483.11	-2,362,027.81
<u>合计</u>	<u>-1,481,483.11</u>	<u>-2,362,027.81</u>

(2) 本期资产减值损失系转回原计提的“融资中心”应收账款坏账准备。

41. 营业外收入

(1) 分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产利得小计	2,194.84	117,836.15
其中：处置固定资产利得	2,194.84	117,836.15
案件预计损失冲回	-	381,013.52
无法支付的款项	667,255.45	-
政府补助	6,671,300.00	1,000,000.00
其他	1,318,718.77	300,856.44
<u>合计</u>	<u>8,659,469.06</u>	<u>1,799,706.11</u>

(2) 本期政府补助情况

项目	本期发生额	上期发生额	来源和依据
扶持企业发展资金	3,000,000.00	-	上海市浦东新区财政局
扶持总部经济资助金	2,500,000.00	-	深圳市福田区总商会
产业发展资助资金(科技)	800,000.00	-	上海市杨浦区招商服务中心
金融创新奖励	300,000.00	1,000,000.00	深圳市财政局
扶持企业发展资金	71,300.00	-	重庆市渝中区财政局
<u>合计</u>	<u>6,671,300.00</u>	<u>1,000,000.00</u>	

42. 营业外支出

(1) 分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产损失合计	78,283.74	170,421.35
其中：处置固定资产损失	78,283.74	170,421.35
公益性捐赠支出	-	1,000,000.00
违约和赔偿损失	3,430,984.09	-
证券交易差错损失	3,565.29	27,056.43
其他	200,099.85	1,355,433.42
<u>合计</u>	<u>3,712,932.97</u>	<u>2,552,911.20</u>

(2) 本期“营业外支出—违约和赔偿损失”主要系本期承担的“福民路高军生财产损害赔偿案”赔偿款161,984.09元及本期计提的“乔敏、曲华证券交易代理合同纠纷案”以及“曾咏峰劳动争议纠纷案”的预计损失共3,269,000.00元。

(3) 有关诉讼案件情况的说明详见“九、26. 预计负债”项目注释。

43. 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	235,743,788.61	325,697,712.79
递延所得税	12,922,211.38	-6,617,379.15
<u>合计</u>	<u>248,665,999.99</u>	<u>319,080,333.64</u>

44. 其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-185,917,559.97	53,556,685.86
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	-38,427,487.25	10,192,935.81
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
<u>小计</u>	<u>-147,490,072.72</u>	<u>43,363,750.05</u>
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-12,413,099.56	-163,717.13
<u>小计</u>	<u>-12,413,099.56</u>	<u>-163,717.13</u>
3. 外币财务报表折算差额	-9,473,956.65	-200,968.46
<u>小计</u>	<u>-9,473,956.65</u>	<u>-200,968.46</u>
<u>合计</u>	<u>-169,377,128.93</u>	<u>42,999,064.46</u>

45. 现金流量表附注

收到或支付的其他与经营活动有关的现金

大额项目	本期数	上期数
一、收到的其他与经营活动有关的现金	<u>67,906,387.20</u>	<u>296,125,717.70</u>
其中: 存出保证金收回	60,017,366.29	-
收到的代承销证券款	-	182,157,861.60
其他	7,889,020.91	113,967,856.10
二、支付的其他与经营活动有关的现金	<u>601,079,878.01</u>	<u>2,154,319,946.11</u>
其中: 支付的存出保证金	-	245,673,183.79
香港公司客户新股申购融资款	-	971,767,005.04
以现金支付的业务及管理费	299,890,028.06	294,824,368.92
其他	301,189,849.95	642,055,388.36

46. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量净额

补充资料	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,369,205,627.71	1,463,920,139.46
加: 资产减值准备	-1,481,483.11	-2,362,027.81
固定资产及投资性房地产折旧	39,014,791.50	40,313,401.54
无形资产摊销	2,792,386.05	4,449,717.06
长期待摊费用摊销	13,873,875.30	14,697,685.60
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)	76,088.90	52,585.20
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-22,257,664.41	-68,905,034.23
利息支出(收益以“-”号填列)	59,091,614.93	160,983,084.42
投资损失(收益以“-”号填列)	-188,899,075.24	-89,642,124.44
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-27,697,573.73	-10,029,068.93
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,433,347.15	3,411,689.78
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-524,996,269.45	-1,106,817,798.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,107,778,048.98	6,175,232,190.41
其他	-	-8,947,333.72
经营活动产生的现金流量净额	<u>-4,386,622,383.38</u>	<u>6,576,357,106.01</u>
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
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增加情况:		
现金的期末余额	60,921,283,206.56	41,914,472,488.94
减: 现金的期初余额	69,168,031,486.63	34,342,292,367.55
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	<u>-8,246,748,280.07</u>	<u>7,572,180,121.39</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	本期数	上期数
一、现金	<u>60,921,283,206.56</u>	<u>41,914,472,488.94</u>
其中：1. 库存现金	25,504.65	35,288.83
2. 可随时用于支付的银行存款	55,992,344,822.37	38,342,369,656.26
3. 可随时用于支付的其他货币资金		25,000,000.00
4. 结算备付金	4,928,912,879.54	3,547,067,543.85
二、现金等价物	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	<u>60,921,283,206.56</u>	<u>41,914,472,488.94</u>

47. 所有者权益变动表项目注释

本期公司全资子公司招商证券国际有限公司（原名：招商证券控股（香港）有限公司）之下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司于2010年1月向招商大福资产管理公司的另一股东Tai Fook Fund Managers Limited收购了招商大福资产管理公司49%的股权，收购完成后招商证券投资管理（香港）有限公司拥有招商大福资产管理有限公司100%的股权；收购使本期少数股东权益减少人民币9,579,540.32元。

十、受托客户资产管理业务

1. 受托投资

项目	期末余额	期初余额
(1) 银行存款账户中资金存款余额	—	—
(2) 存出与托管客户资金	997,916,033.69	1,609,464,115.36
(3) 结算备付金账户中的客户备付金存款余额	—	—
(4) 已进行投资的受托资金余额	6,150,973,055.99	4,417,212,802.98
(5) 收到的客户委托资金余额	7,148,889,089.68	6,026,676,918.34

2. 受托客户资产管理收益及佣金收入、支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	支出	收入	支出
定向资产管理业务	55,283.15	—	5,361,826.50	—
专项资产管理业务	1,320,000.00	34,144.09	990,000.00	34,962.54
集合资产管理业务	27,372,092.57	158,977.92	16,230,533.12	1,763,838.25
<u>合计</u>	<u>28,747,375.72</u>	<u>193,122.01</u>	<u>22,582,359.62</u>	<u>1,798,800.79</u>

十一、净资本

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》（证监会34号令）、《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》（证监会55号令）、《关于调整证券公司净资本计算标准的规定》（证监会公告〔2008〕29号）的要求计算净资本，2010年6月末本公司净资本为15,188,769,947.05元。

十二、客户资金的安全性

截至2010年6月30日止，本公司已将客户交易结算资金与公司自有资金分别存放于具有证券存管资格的商业银行，所有合格账户人民币客户交易结算资金已经全部实施了第三方存管，符合《客户交易结算资金管理办法》（中国证券监督管理委员会3号令）和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求，保障客户资金的安全，不存在挪用客户资金问题。

十三、资产证券化业务会计处理

本公司无资产证券化业务。

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

本公司关联方包括关联法人和关联自然人。

1、具有以下情形之一的法人，为公司的关联法人：

（1）直接或间接控制本公司的法人及公司的实际控制人及其直接或间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人；

（2）由以下所列本公司的关联自然人直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人；

（3）持有本公司5%以上股份的法人；

（4）本公司的合营企业、联营企业；

（5）中国证监会、证券交易所或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能造成公司利益对其倾斜的法人。

2、具有以下情形之一的自然人，为公司的关联自然人：

（1）直接或间接持有本公司5%以上股份的自然人；

（2）公司的董事、监事及高级管理人员；

（3）直接或间接控制本公司的法人及公司的实际控制人法人的董事、监事及高级管理人员；

（4）本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；

（5）中国证监会、证券交易所或者公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能导致公司利益对其倾斜的自然人。

(二) 本公司的第一大股东及实际控制方有关信息

股东名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本企业的持股比例	对本企业的表决权比例	与本企业的关系	组织机构代码
深圳市集盛投资发展有限公司	有限公司	深圳	吴慧峰	金融、保险、投资、信托、投资	人民币 6 亿元	28.78%	28.78%	第一大股东	73414637-5
招商局集团有限公司	有限公司	北京	秦晓	运输、代理、租赁、仓储服务、制造、修理、承包、施工、销售、组织管理	人民币 63 亿元	45.88%	注 -	实际控制方	10000522-0

注：本公司的最终控制方为招商局集团有限公司，招商局集团间接持有本公司控股股东深圳市集盛投资发展有限公司（持有本公司28.78%的股权）100%的股权，并直接及间接持有本公司股东深圳市招融投资控股有限公司（持有本公司13.30%的股权）100%的股权、直接持有本公司股东招商局轮船股份有限公司（持有本公司3.80%的股权）100%的股权，招商局集团有限公司合计间接持有本公司45.88%的股权。此外，招商局集团还间接持有中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（其持有公司32,291,152股股份，占本公司总股本的0.9006%）股份。

(三) 本公司的子公司有关信息

企业名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股 比例	表决权 比例	组织机 构代码
招证国际	同一控制下合并的子公司	有限公司	香港	宫少林	投资管理	港币 300,000	100.00%	100.00%	—
招商期货	非同一控制下合并的子公司	有限公司	深圳	王志斌	期货经纪业务	人民币 12,000	100.00%	100.00%	10002045-5
招商资本	本公司设立的子公司	有限公司	北京	汤维清	对境内企业进行股权投资、提供股权投资的财务顾问服务等	人民币 50,000	100.00%	100.00%	694958693

(四) 本公司的联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本企业 持股比例	本企业在被投资 单位表决权比例	期末资产总额 (人民币万元)	期末负债总额 (人民币万元)	期末净资产总额 (人民币万元)	本期营业收入总额 (人民币万元)	本期净利润 (人民币万元)	组织机构代码
博时基金	有限公司	深圳	杨鹤	基金管理	人民币 10,000	49.00%	49.00%	143,599.96	42,917.48	100,682.48	84,042.18	32,750.79	71092220-2
招商基金	有限公司	深圳	马蔚华	基金管理	人民币 21,000	33.30%	33.30%	60,002.02	11,032.86	48,969.16	25,919.51	8,534.59	71093625-x
二十一世纪科技	有限公司	深圳	徐鹏	投资	人民币 33,500	23.88%	23.88%	563.45	2,230.07	-1,666.62	-	-	72301360-6
华美公司	外国企业	美国	宫少林	投资	美元 100	40.00%	40.00%	1,355.16	12.52	1,342.64	3.05	-5.25	-

(五) 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
招商局金融集团有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	-
招商局轮船股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	10001145-2
招商局国际财务有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	-
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	10001686-x
中国远洋运输(集团)总公司	持有本公司5%以上股份的股东	10000143-0
博时基金管理有限公司	本公司联营公司	71092220-2
招商基金管理有限公司	本公司联营公司	71093625-x
招商局集团(香港)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	-
华建交通经济开发中心	与本公司受同一实际控制人控制	10171700-0

(六) 关联方交易**(1) 日常交易**

关联方	关联交易类型	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
			金额 (万元)	占同类交易金额的比例	金额 (万元)	占同类交易金额的比例
招商银行股份有限公司	借入次级债	支付的次级债利息	2,303.85	41.49%	5,198.22	33.01%
招商局轮船股份有限公司	借入次级债	支付的次级债利息	2,479.92	44.66%	8,187.22	51.99%
中国远洋(运输)集团总公司	借入次级债	支付的次级债利息	643.51	11.59%	1,975.52	12.55%
招商局国际财务有限公司	资金拆借	支付的借款利息支出	-	-	250.39	97.41%
招商局集团(香港)有限公司	资金拆借	支付的借款利息支出	262.73	70.67%	-	-
招商银行股份有限公司	接受服务	营销服务费	-	-	13,600.00	100.00%
招商银行股份有限公司	接受服务	理财产品托管等服务费	717.42	87.95%	858.99	100.00%
招商银行股份有限公司	接受服务	客户资金三方存管费用	2,600.03	58.50%	1,018.65	44.89%
招商银行股份有限公司	资金存放	银行存款获得的利息收入	17,231.62	40.92%	12,941.22	43.43%
招商基金管理有限公司	提供交易单元	基金分盘佣金收入	1,266.89	8.43%	1,115.83	7.51%
招商基金管理有限公司	代销金融产品	代销金融产品收入	71.05	6.89%	238.79	16.14%
博时基金管理有限公司	提供交易单元	基金分盘佣金收入	1,378.84	9.17%	1,781.18	11.99%
博时基金管理有限公司	代销金融产品	代销金融产品收入	112.88	10.94%	54.02	3.65%
招商银行股份有限公司	顾问收入	财务顾问收入	1,911.00	30.48%	-	-
中国远洋(运输)集团总公司	顾问收入	财务顾问收入	329.45	5.26%	-	-
华建交通经济开发中心	顾问收入	财务顾问收入	1,235.63	19.71%	-	-

(2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额(万元)	起始日	到期日	说明
拆入资金:				
招商局轮船股份有限公司	人民币 200,000.00	2008年9月25日	2014年7月24日	已提前归还、注1
招商银行股份有限公司	人民币 140,000.00	2008年11月18日	2012年8月17日	已提前归还、注1
中国远洋(运输)集团总公司	人民币 50,000.00	2008年10月9日	2014年8月8日	已提前归还、注1
招商局集团(香港)有限公司	港币 20,000.00	2009年7月9日	2010年1月8日	注2
招商局集团(香港)有限公司	港币 30,000.00	2010年1月8日	2011年1月7日	注2

注1: 2008年, 本公司借入3-5年期次级债务40亿元, 用于补充营运资金。其中: 向招商局轮船股份有限公司借入资金20亿元, 次级债务存续期间五年零十个月; 向中国远洋(运输)集团总公司借入资金5亿元, 次级债务存续期间五年零十个月; 向招商银行股份有限公司、广州海运(集团)有限公司借入次级债务, 金额分别为14亿元、1亿元, 次级债务存续期间三年零九个月。2009年12月6日, 本公司召开第三届董事会2009年第三次临时会议, 审议并通过了《关于提前偿还次级债务的议案》。2010年2月25日, 中国证券监督管理委员会深圳监管局下发深证局机构字[2010]37号《关于对招商证券股份有限公司归还次级债务无异议的复函》, 对公司申请偿还2008年借入的40亿元次级债务无异议。2010年3月4日, 公司偿还了向招商局轮船股份有限公司借入的次级债本金20亿元及全部应付利息; 2010年3月8日, 公司偿还了向广州海运(集团)有限公司借入的次级债本金1亿元及全部应付利息, 偿还了向中国远洋运输(集团)总公司借入的次级债本金5亿元及全部应付利息; 2010年3月29日, 公司偿还了向招商银行股份有限公司借入的次级债本金14亿元及全部应付利息。

注2: 2009年7月9日, 招商证券(香港)有限公司、招商证券国际有限公司、招商局国际财务有限公司及招商局集团(香港)有限公司四方签订了借款协议, 原招商证券(香港)有限公司与招商局国际财务有限公司的借款协议取消, 换由招商证券国际有限公司向招商局集团(香港)有限公司借款港币200,000,000.00元, 借款期限为2009年7月9日至2010年1月8日止。2010年1月8日, 招商证券国际有限公司(原名: 招商证券控股(香港)有限公司)与招商局集团(香港)有限公司签订借款协议, 借款港币300,000,000.00元, 借款期限为2010年1月8日至2011年1月7日止。

(3) 关联方往来余额情况

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	博时基金管理有限公司	7,432,894.88	1,772,672.76
应收账款	招商基金管理有限公司	1,846,642.91	11,864,583.06
长期应付款	招商银行股份有限公司	-	1,400,000,000.00
长期应付款	招商局轮船股份有限公司	-	2,000,000,000.00
长期应付款	中国远洋(运输)集团总公司	-	500,000,000.00
短期借款	招商局集团(香港)有限公司	261,717,000.00	176,096,000.00
应付利息	招商银行股份有限公司	-	13,785,333.33
应付利息	招商局轮船股份有限公司	-	46,140,720.00
应付利息	中国远洋(运输)集团总公司	-	9,604,760.00
应付利息	招商局集团(香港)有限公司	1,252,957.58	977,724.02

十五、外币折算

本期计入当期损益的汇兑收益金额为-549,509.51元。

十六、租赁

截至资产负债表日,本公司不可撤销之租赁协议需缴付的经营性租赁最低租金为:

未来期间	金额
1年以内	87,541,501.26
1-2年	71,528,118.11
2-3年	57,934,376.46
3年以上	58,386,646.26

十七、或有事项

截至资产负债表日,本公司不存在需作披露的或有事项。

十八、资产负债表日后事项

(1) 经2010年4月16日公司第三届董事会第六次会议审议通过,公司拟向全资子公司招商证券国际有限公司(原名:招商证券控股(香港)有限公司)增资港币10亿元;2010年8月10日,中国证券监督管理委员会下发了机构部部函[2010]440号《关于同意招商证券股份有限公司对招商证券国际有限公司进行增资的复函》;上述增资事宜尚待国家外汇管理局批准。

(2) 2010年6月3日,中国证券监督管理委员会下发了证监许可[2010]765号《关于核准招商证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》,公司获准变更业务范围,增加融资融券业务。2010年6月10日,公司获得深圳市市场监督管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》(注册号440301102746898),经营范围增加融资融券业务。2010年7月5号,公司为客户提供了首单融资融券业务。

(3) 2010年6月11日, 根据中国证监会证监许可[2010]800号《关于核准招商证券股份有限公司设立招商智远稳健2号集合资产管理计划的批复》, 核准设立招商智远稳健2号集合资产管理计划。该集合计划于2010年8月5日结束首发推广, 2010年8月11日正式成立。该集合计划成立规模为1.45亿元, 托管人为交通银行股份有限公司。

(4) 2010年7月7日公司在上海证券交易所网站发布2009年度利润分配实施公告: 根据公司2009年度股东大会审议通过的利润分配方案, 每股派发现金红利0.50元(含税), 共计实际分配现金股利1,792,730,703.50元; 股权登记日: 2010年7月12日; 除息日: 2010年7月13日; 现金红利发放日: 2010年7月16日。

(5) 2010年7月29日, 中国证券监督管理委员会下发了证监许可[2010]1027号《关于核准招商证券股份有限公司在广东等地设立5家证券营业部的批复》, 公司获准在广东省中山市、上海市宝山区、辽宁省鞍山市立山区及山东省烟台市福山区、青岛市黄岛区各设立一家证券营业部。

十九、承诺事项

截至资产负债表日止, 本公司不存在需作披露的承诺事项。

二十、以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	期末金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的减 值
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产(不含 衍生金融资产)	15,346,499,721.80	15,566,528,125.36	-13,713,132.47	-	-
2. 贷款和应收款	976,162,597.07	1,685,826,573.06	-	-	-1,481,483.11
3. 衍生金融资产	-	1,285,552,678.34	17,193,469.12	-	-
4. 可供出售金融资产	4,027,324,075.98	3,317,064,638.79	-	-115,891,053.90	-
金融资产合计	20,349,986,394.85	21,854,972,015.55	3,480,336.65	-115,891,053.90	-1,481,483.11
金融负债					
1. 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	63,679,677.03	383,253,838.37	18,777,327.76	-	-
金融负债合计	63,679,677.03	383,253,838.37	18,777,327.76	-	-

二十一、外币金融资产和外币金融负债

单位：港币元

项目	期初金额	期末金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值
金融资产：					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	228,322,753.53	195,067,276.68	-39,683,298.18	-	-
2. 衍生金融资产	-	-	-	-	-
3. 贷款和应收款	931,065,852.37	1,730,336,121.88	-	-	-
4. 可供出售金融资产	85,837,287.50	78,415,875.77	-	-13,545,816.73	-
金融资产合计	<u>1,245,225,893.40</u>	<u>2,003,819,274.33</u>	<u>-39,683,298.18</u>	<u>-13,545,816.73</u>	<u>-</u>
金融负债：					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	72,323,820.00	439,314,800.00	21,524,006.19	-	-
金融负债合计	<u>72,323,820.00</u>	<u>439,314,800.00</u>	<u>21,524,006.19</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

注：公司持有的外币金融资产和外币金融负债全部系子公司招商证券国际有限公司及其下属子公司持有的金融资产和负债。

二十二、分部报告

本公司按照经营业务划分，主要包括经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、投资银行业务、直投业务和其他业务。本公司以经营分部信息作为主要分部报告形式，以地区分部信息作为次要分部报告形式。

（一）经营分部—主要报告形式

（1）2010年1-6月

项目	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	投资银行业务	直投业务	其他	合计
一、营业收入	1,913,159,585.51	33,824,833.16	-196,528,476.78	796,490,144.14	3,126,779.79	216,956,775.48	2,767,029,641.30
手续费及佣金净收入	1,632,790,228.25	33,824,833.16	-	796,490,144.14	-	6,527,400.85	2,469,632,606.40
其他收入	280,369,357.26	-	-196,528,476.78	-	3,126,779.79	210,429,374.63	297,397,034.90
二、营业支出	584,509,558.95	10,100,009.83	18,733,152.66	192,593,475.10	3,356,454.88	344,811,898.27	1,154,104,549.69
三、营业利润	1,328,650,026.56	23,724,823.33	-215,261,629.44	603,896,669.04	-229,675.09	-127,855,122.79	1,612,925,091.61
四、资产总额	57,302,695,293.32	153,208,555.63	20,631,609,239.35	1,880,144,600.56	500,820,638.88	8,237,024,353.19	88,705,502,680.93
五、负债总额	56,162,867,270.72	149,834,131.65	6,382,841,829.29	1,327,530,152.52	1,395,802.80	879,288,031.82	64,903,757,218.80
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	48,142,857.00	166,531.56	1,259,857.25	972,705.11	836.03	5,138,265.90	55,681,052.85
2、资本性支出	22,476,043.10	330,835.11	281,318.38	372,689.41	31,600.00	24,490,036.37	47,982,522.37

(2) 2009年1-6月

项目	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	投资银行业务	直投业务	其他	合计
一、营业收入	2,311,832,093.34	765,065,897.06	194,601,158.52	70,636,589.59	-	-53,111,885.07	3,289,023,853.44
手续费及佣金净收入	2,120,850,732.16	757,762,471.42	-	70,636,589.59	-	42,000,489.65	2,991,250,282.82
其他收入	190,981,361.18	7,303,425.64	194,601,158.52	-	-	-95,112,374.72	297,773,570.62
二、营业支出	649,367,037.36	334,020,970.93	61,419,236.10	51,062,965.94	-	409,399,964.92	1,505,270,175.25
三、营业利润	1,662,465,055.98	431,044,926.13	133,181,922.42	19,573,623.65	-	-462,511,849.99	1,783,753,678.19
四、资产总额	65,063,847,787.12	98,227,968.43	20,296,403,972.75	881,919,651.07	99,669,785.59	10,072,243,395.31	96,512,312,560.27
五、负债总额	61,107,994,565.66	75,161,617.66	5,462,910,772.77	361,910,967.62	15,274.42	6,888,582,391.18	73,896,575,589.31
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	46,982,780.72	7,131,051.46	1,334,763.23	641,220.99	-	3,370,987.80	59,460,804.20
2、资本性支出	31,409,475.83	1,398,133.56	1,318,359.62	239,753.10	-	11,653,662.72	46,019,384.83

注：资产总额及负债总额数据为2009年末数。

2、地区分部报告一次要报告形式

根据本公司证券营业机构分布集中度情况，按照广东地区(包括总部、证券营业部、招商期货有限公司、博时基金)、上海地区、北京地区、香港地区和其他地区进行业务及地区划分，分类列示如下：

(1) 2010年1-6月

项目	广东地区	上海地区	北京地区	香港地区	其他地区	合计
一、营业收入	1,513,582,013.65	151,578,897.17	354,314,508.62	216,661,375.97	530,892,845.89	2,767,029,641.30
手续费及佣金净收入	1,452,010,437.80	120,429,910.38	296,711,144.97	131,704,454.01	468,776,659.24	2,469,632,606.40
其它收入	61,571,575.85	31,148,986.79	57,603,363.65	84,956,921.96	62,116,186.65	297,397,034.90
二、营业支出	772,190,046.40	48,755,624.51	89,373,121.48	76,886,809.41	166,898,947.89	1,154,104,549.69
三、营业利润	741,391,967.25	102,823,272.66	264,941,387.14	139,774,566.56	363,993,898.00	1,612,925,091.61
四、资产总额	48,230,088,147.30	7,558,299,318.97	13,134,188,720.12	5,707,649,083.07	14,075,277,411.47	88,705,502,680.93
五、负债总额	27,011,533,203.20	7,423,631,631.96	12,361,194,688.36	4,543,946,195.10	13,563,451,500.18	64,903,757,218.80
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	36,102,001.36	2,586,896.75	4,109,094.21	3,760,700.74	9,122,359.79	55,681,052.85
2、资本性支出	38,297,525.73	1,678,739.90	2,765,317.95	1,213,872.37	4,027,066.42	47,982,522.37

(2) 2009年1-6月

项目	广东地区	上海地区	北京地区	香港地区	其他地区	合计
一、营业收入	1,894,671,518.31	191,983,658.67	442,960,234.96	135,524,539.82	623,883,901.68	3,289,023,853.44
手续费及佣金净收入	1,744,537,759.49	170,819,703.71	406,891,706.58	83,993,373.86	585,007,739.18	2,991,250,282.82
其它收入	150,133,758.82	21,163,954.96	36,068,528.38	51,531,165.96	38,876,162.50	297,773,570.62
二、营业支出	1,138,706,363.99	46,748,511.42	86,773,707.90	66,610,144.11	166,431,447.83	1,505,270,175.25
三、营业利润	755,965,154.32	145,235,147.25	356,186,527.06	68,914,395.71	457,452,453.85	1,783,753,678.19
四、资产总额	53,649,914,011.67	7,990,424,064.73	14,666,150,311.24	4,531,016,220.75	15,674,807,951.88	96,512,312,560.27
五、负债总额	33,708,372,639.92	7,699,224,330.98	13,893,255,606.39	3,896,810,776.39	14,698,912,235.63	73,896,575,589.31
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	41,678,029.39	2,295,337.13	4,292,150.66	2,960,975.12	8,234,311.90	59,460,804.20
2、资本性支出	31,367,550.82	1,837,110.00	203,778.45	3,958,458.36	8,652,487.20	46,019,384.83

注：资产总额及负债总额数据为2009年末数。

二十三、母公司财务报表项目注释

1. 长期股权投资

(1) 分类列示

被投资单位	核算方法	初始投资金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单 位持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本期减 值准备	本期现金红利
1. 招商基金	权益法	69,930,000.00	201,307,931.39	28,420,193.5	66,660,825.09	163,067,299.80	33.30%	33.30%	-	-	66,660,825.09
2. 博时基金	权益法	3,619,690,410.96	4,162,801,521.36	148,065,782.18	392,000,000.00	3,918,867,303.54	49.00%	49.00%	-	-	392,000,000.00
3. 招证国际	成本法	734,219,522.62	294,468,101.64	439,751,420.98	-	734,219,522.62	100.00%	100.00%	-	-	-
4. 招商期货	成本法	121,959,700.00	121,959,700.00	-	-	121,959,700.00	100.00%	100.00%	-	-	-
5. 招商资本	成本法	500,000,000.00	100,000,000.00	400,000,000.00	-	500,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
6. 深石化法人股	成本法	34,190,659.20	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-	-
7. 二十一世纪科技	权益法	80,000,000.00	-	-	-	-	23.88%	23.88%	-	-	-
合计		5,159,990,292.78	4,914,727,913.59	1,016,237,396.66	458,660,825.09	5,472,304,485.16			34,190,659.20	-	458,660,825.09

注：鉴于二十一世纪科技已停业，期末资产总额、负债总额及净资产总额数据为2009年末数。

(2) 本公司对二十一世纪科技及深石化法人股的长期股权投资说明详见本报告之“九、合并财务报表主要项目注释(10)”。

2. 手续费及佣金净收入

(1) 分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入		
代理买卖证券业务	1,871,319,643.47	2,381,535,048.56
其中：经纪业务席位收入	157,808,611.94	155,566,849.69
代理销售金融产品	10,315,318.00	14,794,724.76
证券承销业务	726,599,320.80	74,665,367.46
保荐业务	49,950,000.00	3,000,000.00
财务顾问业务	59,394,914.86	13,960,000.00
受托客户资产管理业务	28,747,375.72	22,582,359.62
投资咨询业务	6,172,344.38	2,012,676.97
其他	-	31,000.00
合 计	<u>2,752,498,917.23</u>	<u>2,512,581,177.37</u>
手续费及佣金支出		
代理买卖证券业务	357,368,405.29	359,279,738.88
其中：三方存管费用	44,445,860.31	22,692,289.75
证券承销业务	69,810,058.95	24,087,458.56
保荐业务	50,000.00	999,156.45
财务顾问业务	14,714,932.60	235,895.80
受托客户资产管理业务	193,122.01	1,798,800.79
合 计	<u>442,136,518.85</u>	<u>386,401,050.48</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,310,362,398.38</u>	<u>2,126,180,126.89</u>

(2) 受托资产管理业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	支出	收入	支出
定向资产管理业务	55,283.15	-	5,361,826.50	-
专项资产管理业务	1,320,000.00	34,144.09	990,000.00	34,962.54
集合资产管理业务	27,372,092.57	158,977.92	16,230,533.12	1,763,838.25
合计	<u>28,747,375.72</u>	<u>193,122.01</u>	<u>22,582,359.62</u>	<u>1,798,800.79</u>

3. 投资收益

(1) 分类列示

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产处置收入	-120,191,018.05	51,860,828.67
可供出售金融资产处置收入	-280,972,962.31	6,275,371.68
金融资产持有期间的分红派息	163,612,717.92	62,625,177.40
联营、合营企业的投资收益	188,899,075.24	191,018,163.99
股指期货套保交易投资收益	7,895,026.25	
合计	<u>-40,757,160.95</u>	<u>311,779,541.74</u>

(2) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
博时基金	160,478,881.74	167,900,000.00	成本法转权益法核算
招商基金	28,420,193.50	23,118,163.99	联营公司净利润上升
合计	<u>188,899,075.24</u>	<u>191,018,163.99</u>	

(3) 本期投资收益较上期减少352,536,702.69元，减少比例为113.07%，主要为本期金融工具的处置收益较上期减少-459,300,180.71元；金融资产持有期间的分红派息较上期增加100,987,540.52元。

4. 公允价值变动损益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	17,900,652.10	41,844,995.84
股指期货套保交易	17,193,469.12	
合计	<u>35,094,121.22</u>	<u>41,844,995.84</u>

二十四、风险管理

公司自成立以来，不断更新内部风险管理和内部控制机制，采用先进的测量和风险分类技术，发展和提升风险管理能力，并在公司内建立和推广风险文化，以保证公司自身的发展。公司风险管理的总体目标是不以谋求高风险状态下的短期高额利润为目的，争取实现风险的可测、可控、可承受，坚持公司持续发展的基础，并在此基础上实现风险调整后收益的最大化。公司经营中主要面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、合规风险等。针对以上风险，公司已采取了以下对策和措施防范风险。

1、持续完善法人治理结构，及风险管理和内部控制组织架构

规范股东大会运作；规范和完善董事会的运作，充分发挥董事会各委员会及独立董事的作用，同时发挥监事会对董事会和经理层的监督作用。

持续完善风险管理和内部控制组织架构，进一步完善经纪业务、自营业务、资产管理业务、投行业务以及创新业务之间的防火墙建设，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为。同时，报告期内公司还建立相应机制，加强风险控制部、法律合规部及稽核监察部三个内控部门间、以及内控部门与业务部门间的信息沟通交流，在防范、控制和化解风险方面发挥了应有的作用。

2、加强规章制度、业务流程建设，并加大各业务的监督检查力度，以保证制度、流程和风控措施有效执行

报告期内公司对业务部门现行流程、重要业务环节和制度框架进行梳理，对业务流程中不适应管理需要及运作要求的方面进行完善和修正，规避部分由于操作不规范、不标准或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险，保障风险管理的有效及监控措施到位。公司也重点做好创新业务和创新产品的制度建设等相关工作，如对金融衍生产品、融资融券业务、股指期货业务做好相应的制度流程、风险管理和技术系统等准备工作等。

报告期内公司稽核监察部等内控部门及业务管理部门对部分分支机构业务开展情况进行了检查，并对发现的问题提出了整改建议，以确保制度、流程及风控措施有效执行。

3、持续完善风险控制机制，防范市场、信用、操作、流动性及合规风险

完善净资本监控系统，健全以净资本为核心的风险控制指标监控体系；实行经济资本制度，量化各业务风险，并通过风险调整后的收益率评估，优化资源配置，提升风险管理量化和精细化水平；完善业务授权管理体制。

1) 市场风险

公司日常承担的主要市场风险为权益资产价格风险、利率风险和汇率风险。公司建立了以国际通用的风险价值（VAR）模型为核心的量化指标体系，并结合压力测试、敏感性分析等手段，将市场风险的识别、计量、监控和报告与公司的战略规划、业务决策和财务预算等经营管理活动进行了有机结合，通过充分识别、准确计量、持续监测和适当控制所有交易和非交易业务中的市场

风险，确保在合理的市场风险水平之下安全、稳健经营。

在利率风险方面，公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。公司持有的金融工具主要是固定收益类证券，截至2010年6月底，固定收益证券投资组合的久期为2.3年，受利率波动的影响相对较小，对公司权益的影响并不重大。公司证券经纪业务客户的资产和负债在公司资产和负债总额中所占的比重较大，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

在汇率风险方面，除了在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产外，公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。公司除香港子公司外，外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。在货币资金中，外币比重为8.78%；在结算备付金中，外币比重为3.84%；在交易性金融资产和可供出售金融资产中，外币比重为1.26%，外币业务在公司中所占比例并不重大。公司之香港子公司资产占公司总资产的6.43%；营业收入占公司营业收入的7.83%。由于外币在公司资产负债及收入结构中所占比例较低，公司认为汇率风险对公司目前的经营影响并不重大。

其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响公司的股东权益变动。截至2010年6月30日，公司交易性金融资产占资产总额的比例为17.55%，可供出售金融资产占资产总额的比例为3.74%。自营业务股指期货套保业务有效性在80%-125%之间，符合监管要求的有效性范围。

2) 信用风险

公司面临的主要信用风险主要来自于在银行间及交易所债券市场开展固定收益业务所带来的交易对手履约风险和交易品种不能兑付本息风险，以及融资融券业务客户资不抵债风险。公司建立了量化的信用风险计量模型，对短期融资券、企业债投资组合的信用风险进行测算，并建立交易对手和投资品种的信用风险管理流程，以及融资融券业务风险控制机制。截至2010年6月30日公司固定收益投资组合中，以期末公允价值计算，债券投资占比为98.88%。在以上债券投资中，国债和金融债占比6.58%，短期融资券占比37.32%，企业债和中期票据占比54.98%，短期融资券品种全部为A-1级（A-1级短期债为最高级短期债，其还本付息能力最强，安全性最高），ABS全部为AAA级（AAA级为ABS最高信用等级），企业债全部为AA-级以上，投资品种的信用风险较小。公司于7月初开展融资融券业务，由于期初规模较小，信用风险较低。

3) 操作风险

操作风险指由于人员、内部程序、系统的不完善或失误，以及企业外部事件冲击而给公司带来损失的风险。公司采取自我评估控制、流程分析、损失归因等多种手段，对业务过程中所面临的各类操作风险进行识别，全面反映业务面临操作风险的种类和风险大小，并通过持续的检查 and 识别跟踪风险的变化情况。公司通过一系列分析工具量化操作风险，对操作风险的发生频率和损

失金额进行量化统计分析，确定各业务的操作预期损失大小，并分配相当的经济资本予以覆盖。公司建立以非现场监控为核心的风险监控平台，设计覆盖关键业务风险点的监控指标，重点对证券经纪人执业行为规范性、客户异常交易、柜台业务操作等进行监控，加强风险排查和业务检查，及时发现业务风险隐患。

4) 流动性风险

金融工具的流动性风险，指金融工具持有者不能以合理的价格迅速地卖出或将该工具转手而使公司遭受损失的可能性。公司建立了内部风险报告制度，使公司及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况，并采取措施，促进公司各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。公司建立了投资业务的实时监控系统和数量化分析模型，在分析各项数据的基础上，运用敏感性分析、风险值分析等风险评估方法，对投资业务的流动性风险进行动态风险监测，对超过流动性警戒值和突发性风险放大情况，及时向公司管理层汇报，并采取相应措施控制风险。

从财务报表数据分析，截至2010年6月30日，公司负债总额中的86.87%部分为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债不构成公司的流动性风险。母公司期末净资产与扣除代理买卖证券款后的负债总额比例为196.94%，不存在流动性风险。

5) 合规风险

公司面临的合规风险是指因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。针对合规风险，公司建立了合规管理的组织架构和制度体系，有序开展各项合规管理工作，通过合规培训宣导、咨询审查、监控检查等管理工作，保障公司及工作人员各项经营管理活动和执业行为的合规。同时，通过建立了较为完善的多次层反洗钱组织体系，实现了反洗钱工作的有序开展；为了保证各项业务的顺利开展，防止内幕交易和管理利益冲突，公司建立了较为完善的信息隔离墙管理体系。

4、完善IT信息技术系统管理组织架构和人员配备、加强系统和制度建设，从技术层面防范风险，确保了信息系统安全运营

信息安全管理是公司的一项重要的风险控制内容，对此，公司高度重视，组织外部专业机构对公司信息安全系统进行评估，通过行业案例对比分析公司在信息系统安全运行方面仍存在提升空间，并加强人员配备、系统和制度建设，确保了上半年信息系统安全运营。

5、加强集中化管理，将子公司风险管理工作纳入公司整体风险管理框架

为顺应公司集团化发展的趋势，规范公司对各子公司风险管理工作的衔接，增进公司对各子公司经营管理风险的了解和控制，风险控制部在总结前期对子公司实施专业化风险管理的基础上，制定并发布了《子公司风险管理办法》。办法作为公司现行风险管理制度的补充，旨在通过统一对子公司的风险管理要求，明确对子公司授权、风险报告以及专业化风险管理工作的指导和考核等风险管理方法的规范标准，为进一步实现公司层面集中风险管理控制奠定基础。

二十五、补充资料

1、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
归属于公司普通股股东的净利润	5.90%	15.82%	0.38	0.42	0.38	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.88%	15.80%	0.38	0.42	0.38	0.42

注：加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

2. 按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的要求，披露报告期非经常损益情况

(1) 报告期非经常损益明细

非经常性损益明细	本期金额	上期金额
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-76,088.90	-52,585.20
(2) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,671,300.00	1,000,000.00
(3) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
(4) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-3,430,984.09	381,013.52
(5) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,481,483.11	2,362,027.81
(6) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,782,309.08	-2,081,633.41
(7) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	6,428,019.20	1,608,822.72
减：所得税影响金额	1,552,556.85	313,612.55
扣除所得税影响后的非经常性损益	4,875,462.35	1,295,210.17
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	4,875,462.35	1,764,196.31
归属于少数股东的非经常性损益	-	-468,986.14

(2) 公司将“持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”界定为经常性损益的原因为：公司为证券经营机构，上述业务属于公司证券投资的日常经营业务。

3. 变动异常的主要报表项目分析

对占公司报表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上，且两个期间的数据变动幅度达30%以上的报表项目进行分析：

财务报表项目	期末账面余额/本期数	期初账面余额/上期数	差异变动金额	差异变动幅度
利息净收入	239,215,879.79	64,117,123.51	175,098,756.28	273.09%

注：本期利息净收入增加主要系本期经纪客户平均存款较上期增加使得客户存款利息净收入增加，同时本期公司归还次级债使得长期应付款利息支出减少。

二十六、财务报告之批准日

本财务报告经本公司董事会于2010年8月22日批准。

招商证券股份有限公司

二〇一〇年八月二十二日