

招商证券股份有限公司

2011年第三季度报告



二零一一年十月

目 录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 公司基本情况.....	3
§ 3 重要事项.....	4
4 附录.....	6

§ 1 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。

本报告经公司第四届董事会 2011 年第六次临时会议审议通过。公司 14 位董事出席了该次会议。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

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：保证季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。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 9 月 30 日比 2010 年 12 月 31 日增减(%)
总资产	67,416,992,667.69	95,358,732,431.83	-29.30
归属于母公司所有者权益（或股东权益）	24,504,388,271.29	23,975,840,489.77	2.20
归属于母公司所有者的每股净资产	5.2572	6.6870	-21.38
项目	2011 年 1-9 月		2011 年 1-9 月比 2010 年 1-9 月增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-22,624,558,833.61		-
每股经营活动产生的现金流量净额	-4.8539		-
项目	2011 年 7-9 月	2011 年 1-9 月	2011 年 1-9 月比 2010 年 1-9 月增减(%)
归属于母公司所有者净利润	381,185,930.54	1,857,079,178.41	-9.55
基本每股收益	0.0818	0.3984	-9.55
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.0810	0.3969	-9.55
稀释每股收益	0.0818	0.3984	-9.55
净资产收益率(%)	1.56	7.64	减少 1.18 个百分点
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.54	7.61	减少 1.18 个百分点
非经常性损益项目	2011 年 1-9 月		
(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	-1,109,782.06		
(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	8,526,448.00		
(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	290,000.00
(5) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-11,011.80
(6) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,476,972.63
(7) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
合计	9,172,626.77
减：所得税影响金额	2,008,945.14
扣除所得税影响后的非经常性损益	7,163,681.63
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	7,163,681.63
归属于少数股东的非经常性损益	-

注 1：2011 年 7 月，公司实施 2010 年度利润分配方案，以资本公积每 10 股转增 3 股。按照《企业会计准则第 34 号-每股收益》的规定，上年同期每股收益按转增后的股数计算。按转增后的股数计算，公司上年同期的基本每股收益为 0.4405 元，稀释每股收益为 0.4405 元，扣除非经常性损益后的基本每股收益为 0.4388 元。

注 2：上表中“归属于母公司所有者的每股净资产”本报告期末数系按转增后的总股数计算，2010 年末数系按照转增前的总股数计算。如按同口径计算，报告期末归属于母公司所有者的每股净资产较上年末增长 2.20%。

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件股东持股情况表

报告期末股东总数：109697 户			
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	
中国远洋运输(集团)总公司	505,951,852	人民币普通股	
河北港口集团有限公司	225,127,284	人民币普通股	
中国交通建设股份有限公司	214,297,546	人民币普通股	
上海重阳投资有限公司	195,000,000	人民币普通股	
广州海运(集团)有限公司	187,729,772	人民币普通股	
深圳华强新城市发展有限公司	167,799,593	人民币普通股	
中粮地产(集团)股份有限公司	105,989,627	人民币普通股	
中海(海南)海盛船务股份有限公司	88,859,593	人民币普通股	
日月控股有限公司	47,337,800	人民币普通股	
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	41,978,498	人民币普通股	

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

✓适用 □不适用

单位：人民币元

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度(%)	主要变动原因
结算备付金	3,978,608,364.65	19,908,695,305.82	-80.02	客户备付金减少
交易性金融资产	10,484,282,537.59	16,374,717,278.24	-35.97	交易性金融资产规模减少
买入返售金融资产	727,485,064.01	111,375,020.55	553.19	买入返售金融资产规模增加

应收利息	30,661,524.09	10,123,212.53	202.88	应收融资融券利息增加
递延所得税资产	109,228,825.50	53,461,721.19	104.31	可抵扣暂时性差异增加
交易性金融负债	31,039,614.21	83,607,769.76	-62.87	香港子公司金融负债减少
代理买卖证券款	32,849,028,532.58	58,993,761,507.32	-44.32	客户交易结算资金减少
应交税费	223,830,180.50	378,323,674.40	-40.84	应交企业所得税减少
预计负债	-	390,000.00	-100.00	诉讼事项已结
递延所得税负债	2,927,668.61	82,070,687.21	-96.43	金融工具公允价值变动引起
股本	4,661,099,829.00	3,585,461,407.00	30.00	资本公积转增股本
外币报表折算差异	-166,549,601.35	-89,773,773.72	-	汇率变化
项目	2011年1-9月	2010年1-9月	增减幅度(%)	主要变动原因
受托客户资产管理业务净收入	72,979,658.90	44,293,499.49	64.76	集合资产管理业务净收入增加
基金管理业务收入	12,012,023.89	7,926,199.93	51.55	香港子公司基金管理业务收入增加
利息净收入	508,882,415.62	357,425,392.13	42.37	融资融券业务利息收入增加
投资收益	1,102,116,212.31	290,087,731.91	279.93	金融工具投资收益增加
公允价值变动收益	-464,912,976.77	159,977,027.59	-390.61	金融工具公允价值变动及转出
汇兑收益	16,525,235.18	-1,885,792.96	-	汇率变化
资产减值损失	11,011.80	-1,481,483.11	-	上年同期收回已计提坏账准备的应收款项
营业外支出	1,063,824.68	3,800,298.27	-72.01	上年同期计提未决诉讼的预计损失
其他综合收益	-252,892,974.79	85,143,290.46	-397.02	可供出售金融资产公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-22,624,558,833.61	-16,656,451,176.82	-	客户保证金流出
投资活动产生的现金流量净额	-253,805,563.37	300,988,306.39	-184.32%	子公司对外投资增加且联营企业分红较上年同期减少
筹资活动产生的现金流量净额	-943,194,040.06	-4,386,149,321.37	-	上年同期归还次级债

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 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在本公司上市前受让海航集团有限公司所持本公司

29,772,496 股股份（经 2011 年 7 月转增，该部分股权已变更为 38,704,245 股），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《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。

（二）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。

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

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

公司 2010 年度利润分配方案为：（1）以总股本 3,585,461,407 股为基数，每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。实际分配现金利润为 1,075,638,422.10 元，占可供分配利润的 21.41%。（2）以总股本 3,585,461,407 股为基数，资本公积每 10 股转增 3 股，共计转增 1,075,638,422 股。

截至 2011 年 7 月 20 日，公司 2010 年度利润分配及资本公积转增股本方案已实施完毕。

3.6 内部控制规范工作进展情况说明

本公司管理层高度重视内控规范和风险管理工作。公司根据深圳证监局《关于做好深圳辖区上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》要求，按照《招商证券内控体系建设实施方案》进度安排，有序推进内控规范体系建设工作。

报告期内，在公司内控规范工作领导小组领导下，以财务部、风险控制部、稽核监察部为骨干力量的内控项目组与公司各单位及外聘咨询机构人员密切配合，顺利完成了内控规范流程对标梳理，编制风险矩阵、绘制内控流程图等工作，目前项目已进入内控自我评价阶段。

1、内控项目组在全公司范围内推进内控流程梳理工作，通过流程梳理和细化，编制出公司层面、业务层面、信息技术层面共 19 项流程的 140 个风险控制矩阵，以风险矩阵记录内控评价过程中所识别的关键控制点，记录关键控制点对应的风险、控制活动目标、涉及的财务报表科目及认定，以及控制点的性质、种类、频率等，并根据风险矩阵绘制出 163 张内控流程图。内控流程梳理过程中未发现可能导致公司严重偏离控制目标的重大缺陷和重要缺陷。

2、公司由稽核部牵头，与咨询机构专家讨论设计内控运行有效性测试程序 and 自我评价手册，要求各测试参与单位依据内控流程梳理阶段已完成的风险矩阵，按各风险点的控制措施要求逐项自查，并提交自查表格和相关工作底稿。下阶段，稽核监察部将根据重要性原则，结合年度内部审计结果和风险评估结果，对各单位完成的自我评价工作进行检查，监督自评工作的顺利完成。

4 附录

（2011 年第三季度财务报表，见附表）

招商证券股份有限公司

董事长：宫少林

二零一一年十月二十六日

资产负债表（未经审计）（续）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年9月30日

金额单位：元

项 目	期末金额		期初金额	
	合并数	母公司	合并数	母公司
负 债：				
短期借款	667,804,410.00	-	528,427,530.00	-
其中：质押借款	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	31,039,614.21	-	83,607,769.76	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	7,017,046,266.44	7,017,046,266.44	8,969,427,721.83	8,969,427,721.83
代理买卖证券款	32,849,028,532.58	27,942,377,273.92	58,993,761,507.32	54,527,545,363.38
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,773,212,203.46	1,758,127,298.63	1,960,555,237.19	1,905,763,288.57
应交税费	223,830,180.50	193,052,347.05	378,323,674.40	357,787,280.03
应付利息	18,258,449.37	16,931,950.69	16,706,149.12	15,245,359.04
预计负债	-	-	390,000.00	390,000.00
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
递延所得税负债	2,927,668.61	-	82,070,687.21	79,137,917.94
其他负债	329,457,071.23	260,103,351.82	369,621,665.23	286,647,401.91
负债合计	42,912,604,396.40	37,187,638,488.55	71,382,891,942.06	66,141,944,332.70
股东权益：				
股本	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00	3,585,461,407.00	3,585,461,407.00
资本公积	9,300,246,744.65	9,306,845,857.46	10,552,002,313.81	10,552,987,117.92
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	1,469,950,698.45	1,469,950,698.45	1,469,950,698.45	1,469,950,698.45
一般风险准备	1,469,950,697.90	1,469,950,697.90	1,469,950,697.90	1,469,950,697.90
交易风险准备	1,341,137,692.44	1,341,137,692.44	1,341,137,692.44	1,341,137,692.44
未分配利润	6,428,552,210.20	5,661,311,836.71	5,647,111,453.89	5,023,010,087.55
外币报表折算差异	-166,549,601.35	-	-89,773,773.72	-
归属于母公司所有者权益合计	24,504,388,271.29	23,910,296,611.96	23,975,840,489.77	23,442,497,701.26
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	24,504,388,271.29	23,910,296,611.96	23,975,840,489.77	23,442,497,701.26
负债和股东权益总计	67,416,992,667.69	61,097,935,100.51	95,358,732,431.83	89,584,442,033.96

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）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年1-9月

金额单位：元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、营业收入	4,245,004,306.60	3,900,959,584.50	4,175,204,189.28	3,814,404,499.49
手续费及佣金净收入	3,077,922,313.93	2,871,128,912.15	3,363,857,813.93	3,133,527,250.51
其中：代理买卖证券业务净收入	1,898,615,141.50	1,747,195,074.15	2,383,117,867.89	2,217,214,082.17
证券承销业务	915,491,576.35	888,653,168.80	774,555,471.61	731,615,288.73
财务顾问业务	76,460,599.73	66,468,265.32	61,480,760.40	54,728,787.30
保荐业务	84,613,855.23	78,477,436.18	68,218,379.04	61,900,000.00
受托客户资产管理业务净收入	72,979,658.90	72,979,658.90	44,293,499.49	44,293,499.49
基金管理业务收入	12,012,023.89	-	7,926,199.93	-
利息净收入	508,882,415.62	415,997,353.75	357,425,392.13	306,876,467.82
投资收益（损失以“-”号填列）	1,102,116,212.31	985,443,424.60	290,087,731.91	211,519,859.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	247,560,441.61	244,031,104.11	276,048,199.29	276,048,199.29
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-464,912,976.77	-371,163,888.77	159,977,027.59	159,100,763.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）	16,525,235.18	-4,917,323.56	-1,885,792.96	-2,195,584.31
其它业务收入	4,471,106.33	4,471,106.33	5,742,016.68	5,575,743.05
二、营业支出	1,881,393,282.42	1,709,472,076.00	1,728,757,965.74	1,582,295,869.21
营业税金及附加	231,650,496.79	227,300,146.97	184,181,225.90	181,172,267.46
业务及管理费	1,649,116,901.12	1,481,546,044.52	1,545,443,350.24	1,401,990,212.15
资产减值损失	11,011.80	11,011.80	-1,481,483.11	-1,481,483.11
其它业务成本	614,872.71	614,872.71	614,872.71	614,872.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,363,611,024.18	2,191,487,508.50	2,446,446,223.54	2,232,108,630.28
加：营业外收入	10,247,463.25	9,187,315.75	12,704,011.45	11,698,473.26
减：营业外支出	1,063,824.68	1,027,050.35	3,800,298.27	3,802,541.45
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	2,372,794,662.75	2,199,647,773.90	2,455,349,936.72	2,240,004,562.09
减：所得税费用	515,715,484.34	485,707,602.64	402,125,294.65	364,350,164.66
五、净利润（净亏损以“-”填列）	1,857,079,178.41	1,713,940,171.26	2,053,224,642.07	1,875,654,397.43
归属于母公司所有者的净利润	1,857,079,178.41	1,713,940,171.26	2,053,224,642.07	1,875,654,397.43
少数股东损益	-	-	-	-
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.3984		0.4405	
（二）稀释每股收益	0.3984		0.4405	
七、其他综合收益	-252,892,974.79	-170,502,838.46	85,143,290.46	104,085,355.25
八、综合收益总额	1,604,186,203.62	1,543,437,332.80	2,138,367,932.53	1,979,739,752.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,604,186,203.62	1,543,437,332.80	2,138,367,932.53	1,979,739,752.68
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

注：编制合并报表的公司，只需计算、列报合并口径的基本每股收益和稀释每股收益，无需计算、列报母公司口径的基本每股收益和稀释每股

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）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年1-9月

金额单位：元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并数	母公司	合并数	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	6,019,175,178.99	5,726,354,249.00	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	4,652,355,055.24	4,280,816,762.12	4,794,557,208.77	4,420,450,312.61
拆入资金净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	2,770,134,766.29	2,770,134,766.29
代理买卖业务的现金净额	-	-	-	-
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	195,804,597.35	930,964,558.87	30,437,941.80	29,239,424.64
经营活动现金流入小计	10,867,334,831.58	10,938,135,569.99	7,595,129,916.86	7,219,824,503.54
处置交易性金融资产净减少额	-	-	2,695,093,494.77	2,424,045,439.95
支付利息、手续费及佣金的现金	1,064,552,712.52	997,271,844.77	1,046,175,204.43	950,843,416.15
支付给职工以及为职工支付的现金	1,184,836,736.41	1,073,410,763.04	1,095,627,643.11	1,027,721,474.13
支付的各项税费	975,016,942.53	951,608,016.80	919,943,616.10	909,398,012.49
拆出资金净增加额	878,720,136.09	1,223,146,773.96	332,088,552.22	332,088,552.22
回购业务资金净增加额	2,568,491,498.85	2,568,491,498.85	-	-
代理买卖业务的现金净额	26,136,208,999.63	26,585,773,027.00	15,429,856,267.13	16,466,525,650.61
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	684,066,639.16	555,730,287.66	2,732,796,315.92	868,056,243.44
经营活动现金流出小计	33,491,893,665.19	33,955,432,212.08	24,251,581,093.68	22,978,678,788.99
经营活动产生的现金流量净额	-22,624,558,833.61	-23,017,296,642.09	-16,656,451,176.82	-15,758,854,285.45
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	255,526,959.25	254,681,959.25	458,660,825.09	458,660,825.09
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	161,634.26	158,458.89	179,280.34	179,280.34
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	255,688,593.51	254,840,418.14	458,840,105.43	458,840,105.43
投资支付的现金	420,669,688.49	941,840,000.00	65,275,162.50	1,019,751,420.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,824,468.39	81,823,905.75	79,037,113.34	76,514,581.30
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	-	-	13,539,523.20	-
投资活动现金流出小计	509,494,156.88	1,023,663,905.75	157,851,799.04	1,096,266,002.28
投资活动产生的现金流量净额	-253,805,563.37	-768,823,487.61	300,988,306.39	-637,425,896.85
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	139,376,880.00	-	1,537,895,665.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	139,376,880.00	-	1,537,895,665.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支出支付的现金	1,082,570,920.06	1,075,638,422.10	1,924,044,986.37	1,919,454,885.20
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	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,082,570,920.06	1,075,638,422.10	5,924,044,986.37	5,919,454,885.20
筹资活动产生的现金流量净额	-943,194,040.06	-1,075,638,422.10	-4,386,149,321.37	-5,919,454,885.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-200,634,386.91	-39,159,492.13	-96,431,872.48	-24,073,265.17
五、现金及现金等价物净增加额	-24,022,192,823.95	-24,900,918,043.93	-20,838,044,064.28	-22,339,808,332.67
加：期初现金及现金等价物余额	62,641,913,114.41	57,247,034,937.23	69,168,031,486.63	65,292,263,834.18
六、期末现金及现金等价物余额	38,619,720,290.46	32,346,116,893.30	48,329,987,422.35	42,952,455,501.51

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