

招商证券股份有限公司

600999

二〇一一年 半年度报告



二零一一年八月

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.....	11
第七节	财务报告.....	18
第八节	备查文件目录.....	18

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。

本报告经公司第四届董事会第二次会议审议通过。会议应出席董事 15 人，实际出席董事 15 人。

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

中文简称：招商证券

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、证券日报

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	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	75,966,799,700.85	95,358,732,431.83	-20.34
所有者权益 (不含少数股东权益)	24,354,899,248.71	23,975,840,489.77	1.58
归属于上市公司股东的每股净资产	6.7927	6.6870	1.58
项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业利润	1,905,126,798.28	1,612,925,091.61	18.12
利润总额	1,909,513,746.04	1,617,871,627.70	18.03
归属于上市公司股东的净利润	1,475,893,247.87	1,369,205,627.71	7.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,472,590,519.63	1,364,330,165.36	7.94
基本每股收益	0.3166	0.2938	7.76
稀释每股收益	0.3166	0.2938	7.76
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.3159	0.2927	7.93
加权平均净资产收益率 (%)	6.02	5.90	增加 0.12 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.00	5.88	增加 0.12 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-18,988,370,543.20	-4,386,622,383.38	-
每股经营活动产生的现金流量净额	-5.2959	-1.2234	-

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，上表中的本期及上年同期每股收益均按转增后的股数计算列示。

注2：如按转增前的股数计算，公司本期和上年同期的基本每股收益分别为0.4116元、0.3819元，

稀释每股收益分别为0.4116元、0.3819元，扣除非经常性损益后的基本每股收益分别为0.4107元、0.3805元。

注 3：上表中归属于上市公司股东的每股净资产及每股经营活动产生的现金流量净额均按转增前的股数计算列示。

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	2011 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	29,296.14
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	2,453,719.00
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	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	290,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-11,011.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,613,932.62
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	4,375,935.96
减：所得税影响金额	1,073,207.72
扣除所得税影响后的非经常性损益	3,302,728.24
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	3,302,728.24

九、母公司净资产及相关风险控制指标

单位：人民币元

项 目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
净资产	13,900,288,222.92	14,062,517,003.38
净资产	23,739,190,676.99	23,442,497,701.26
净资产/各项风险资本准备之和 (%)	284.85	265.14
净资产/净资产 (%)	58.55	59.99
净资产/负债 (%)	116.52	121.08
净资产/负债 (%)	198.99	201.84
自营权益类证券及证券衍生品/净资产 (%)	58.16	70.99
自营固定收益类证券/净资产 (%)	110.69	115.63

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、股份变动情况

报告期内公司股份未发生变动。

报告期后股份变动情况的说明：根据公司 2010 年度利润分配及资本公积转增方案，公司于 2011 年 7 月 13 日（股权登记日）以上年度末总股本 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，转增股份中可流通部分于 7 月 15 日上市流通，详见公司 7 月 8 日发布的临 2011-015 号公告。

二、主要股东情况

1、报告期末股东总数：110,435 户

2、报告期末公司前 10 名股东持股情况：

前 10 名股东持股情况（单位：股）						
股东名称	股东性质	报告期内持股变化	期末持股数量	持股比例（%）	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	0	1,031,829,231	28.78	1,031,829,231	-
深圳市招融投资控股有限公司	国有股东	0	476,770,787	13.30	476,770,787	-
中国远洋运输(集团)总公司	国有股东	0	389,193,732	10.85	-	-
河北港口集团有限公司	国有股东	0	173,174,834	4.83	-	-
中国交通建设股份有限公司	国有股东	0	164,844,266	4.60	-	-
上海重阳投资有限公司	其他	0	150,000,000	4.18	-	146,000,000
广州海运（集团）有限公司	国有股东	0	144,407,517	4.03	-	-
招商局轮船股份有限公司	国有股东	0	136,342,271	3.80	136,342,271	-
深圳华强新城市发展有限公司	其他	0	129,076,610	3.60	-	-
中粮地产（集团）股份有限公司	国有股东	-9,700,680	85,541,717	2.39	-	50,000,000
前 10 名无限售条件股东持股情况（单位：股）						
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	389,193,732		人民币普通股			
河北港口集团有限公司	173,174,834		人民币普通股			
中国交通建设股份有限公司	164,844,266		人民币普通股			
上海重阳投资有限公司	150,000,000		人民币普通股			
广州海运（集团）有限公司	144,407,517		人民币普通股			
深圳华强新城市发展有限公司	129,076,610		人民币普通股			
中粮地产（集团）股份有限公司	85,541,717		人民币普通股			
中海(海南)海盛船务股份有限公司	69,076,610		人民币普通股			
日月控股有限公司	38,301,460		人民币普通股			
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	32,291,152		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 45.88% 的股份。

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

报告期内公司董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

姓名	上年末任职	本报告期末任职	变更时间	变更原因
刘嘉凌	—	独立董事	2011.01.31	补选
丁安华	董事、拟任副总裁	拟任副总裁	2011.05.27	换届
余维佳	首席运营官	董事、首席运营官	2011.05.27	换届
李曙光	独立董事	—	2011.05.27	换届
杨钧	—	独立董事	2011.05.27	换届
蔡鑫	监事	—	2011.05.27	换届
郭西锟	监事	—	2011.05.27	换届
牛自波	监事	—	2011.05.27	换届
房小兵	—	监事	2011.05.27	换届
林志峰	—	监事	2011.05.27	换届
张泽宏	—	监事	2011.05.27	换届
赵斌	职工代表监事	—	2011.05.23	换届
詹桂峰	—	职工代表监事	2011.05.23	换届

注 1：丁安华先生的证券公司高级管理人员任职资格尚待证券监管机构核准。

注 2：杨钧独立董事任职资格核准日期为 2011 年 6 月 27 日；房小兵、林志峰、张泽宏、詹桂峰监事任职资格核准日期为 2011 年 7 月 11 日；刘嘉凌独立董事任职资格核准日期为 2011 年 8 月 11 日。

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

2011 年上半年，美国经济在量化宽松政策支持下继续复苏，但可持续性面临考验；欧洲债务危机纷繁芜杂。在复杂的国际形势下，中国经济增速仍保持相对较高的水平，但通胀日益成为经济平稳增长的制约。在持续的货币紧缩政策压力下，A 股市场总体呈现宽幅震荡走势。上证综指从年初的 2808 点震荡盘升至 3057 点，随后快速下跌至 2610 点，一度跌幅高达 15%。

面对严峻的经营环境，公司认真落实年初工作会议上的工作部署，各项经营管理工作继续全面发展；调整升级初见成效，盈收能力稳步提升。上半年公司经营业绩保持稳定，完成营业收入 32.45 亿元，实现利润总额 19.10 亿元，净利润（归属于母公司所有者）14.76 亿元，同比增长 7.79%；按母公司口径计算的营业收入 29.84 亿元、净利润为 13.62 亿元。根据中国证券业协会提供的参考数据，截至 6 月 30 日，母公司营业收入列行业第 7 位，净利润列第 3 位，比年初分别提升 1 位和 4 位，继续保持较好的盈收能力。

从主要经营指标来看，主要业务排名稳中有升。公司一级市场主承销金额排名第 11 位，主承销家数排名第 6 位；二级市场经纪业务股基市场份额为 3.97%，排名第 6 位，与 2010 年持平；股指期货市场占有率 1.96%，同比增长 30.6%；理财业务受托管理资金规模为 97.42 亿元，排名第 5 位，较 2010 年下降 1 名，资产管理业务净收入排名第 5 位，较 2010 年上升 7 名。

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	17.17	-10.27	7.12	21.79	10.05	-24.37
资产管理业务	0.62	82.04	0.36	254.26	0.26	8.72
投资银行业务	7.97	0.08	2.73	41.69	5.24	-13.19
证券投资业务	4.55	-	0.81	335.82	3.74	-
其他	2.14	-2.49	2.38	-31.67	-0.24	-
合计	32.45	17.28	13.40	16.11	19.05	18.12

(1) 经纪业务

2011 年上半年经纪业务实现营业收入 17.17 亿元，同比减少 10.27%；实现营业利润 10.05 亿元，同比减少 24.37%。

经纪业务收入和利润减少的主要原因为股基佣金费率和股基市场占有率下降，2011 年上半年股基佣金费率较去年同期下降 16.21%，股基市场占有率较去年同期下降 1.17%。

经纪业务上半年累计完成股基双边交易量 19,819 亿元，股基市场占有率为 3.97%，排名第六，较去年同期 4.03% 的占有率下降 1.93%，市场排名维持不变；上半年日均托管资产余额（不含限售股）8,100.362 亿元；营业部新增户数 126,808 户，新增开户市场占有率为 3.73%。

融资融券业务（不含香港孖展业务）上半年累计利息收入 8,046 万元、佣金净收入 2,538 万元，截至 2011 年 6 月 30 日融资融券业务余额达到 22.35 亿元。

(2) 资产管理业务

2011 年上半年资产管理业务实现营业收入 0.62 亿元，同比增长 82.04%；实现营业利润 0.26 亿元，同比增长 8.72%。收入及利润增长的原因主要为产品数量增加，受托管理规模增长等。

2011 年上半年，公司顺利完成“招商证券智远避险集合资产管理计划”、“招商证券海外宝集合资产管理计划”2 只集合理财产品的发行及设立工作。“招商证券智远避险集合资产管理计划”是国内首批获批采用 CPPI 投资策略的集合理财计划，也是公司首只采用该策略的避险型产品，首发规模列上半年成立的券商集合理财产品单只首发规模前列；“招商证券海外宝集合资产管理计划”是公司首只 QDII 类集合理财产品。这两只产品进一步完善了公司集合理财产品线。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司总部受托管理资产总规模达 97.42 亿元。

(3) 投资银行业务

2011 年上半年投资银行业务实现营业收入 7.97 亿元，同比增长 0.08%；实现营业利润 5.24 亿元，同比下降 13.19%。

2011 年上半年公司完成股权类及债券类主承销金额共计 257.51 亿元，市场份额约 1.69%。上半年完成 8 家 IPO 主承销，融资总额 83.59 亿元，IPO 保荐主承销家数及融资总额市场排名均为第 3 位；完成 3 家企业债主承销，融资总额 32 亿元。公司大力推进并购重组等财务顾问业务，报告期共签订并购重组类财务顾问业务协议 5 份。

(4) 证券投资业务

2011 年上半年证券投资业务实现营业收入 4.55 亿元，营业利润 3.74 亿元。权益投资方面，公司根据市场行情，较好地进行波段操作，并持续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，在判断央行会使用紧缩性的货币政策应对通胀压力的前提下，采取稳健灵活的投资策略，缩短组合久期应对利率风险，降低组合规模应对流动性风险，优化组合结构规避信用风险；在上半年利率上升及流动性大幅波动的市场环境下，取得稳定的投资收益。

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	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
结算备付金	2,966,634,346.27	19,908,695,305.82	-85.10	客户备付金减少
买入返售金融资产	500,000,000.00	111,375,020.55	348.93	买入返售金融资产规模增加
应收利息	14,820,566.98	10,123,212.53	46.40	应收融资融券利息增加
可供出售金融资产	4,525,423,985.47	6,584,319,499.44	-31.27	可供出售金融资产规模减少
交易性金融负债	192,146,067.12	83,607,769.76	129.82	香港子公司金融负债增加
代理买卖证券款	38,685,591,572.82	58,993,761,507.32	-34.42	客户交易结算资金减少
预计负债	-	390,000.00	-100.00	诉讼事项已结
递延所得税负债	32,672,631.04	82,070,687.21	-60.19	金融工具公允价值变动引起
其他负债	1,476,641,705.72	369,621,665.23	299.50	应付股利增加
外币报表折算差异	-127,526,547.92	-89,773,773.72	-	汇率变化
项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增减幅度 (%)	主要变动原因
财务顾问业务净收入	29,398,893.72	47,786,239.76	-38.48	财务顾问项目减少
受托客户资产管理业务净收入	52,412,027.49	28,554,253.71	83.55	受托资产管理业务规模增加
基金管理业务收入	9,162,092.99	5,270,579.45	73.83	香港子公司基金管理业务收入增加
利息净收入	327,517,156.85	239,215,879.79	36.91	融资融券业务利息收入增加且上年同期公司偿还了次级债，本期利息支出较上年同期减少
投资收益	970,399,576.02	32,880,460.03	2851.30	金融工具投资收益增加
公允价值变动收益	-296,445,956.41	22,257,664.41	-1431.88	金融工具公允价值变动
汇兑收益	5,085,065.84	-549,509.51	-	汇率变化

营业税金及附加	172,954,684.26	133,021,738.24	30.02	应税营业收入增加
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
营业外收入	4,215,003.19	8,659,469.06	-51.32	收到的政府补助减少
营业外支出	-171,944.57	3,712,932.97	-104.63	上年同期计提未决诉讼的预计损失
所得税费用	433,620,498.17	248,665,999.99	74.38	应纳税所得额增加
其他综合收益	-21,196,066.83	-169,377,128.93	-	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	-18,988,370,543.20	-4,386,622,383.38	-	客户保证金流出
投资活动产生的现金流量净额	-180,323,150.71	383,140,683.15	-147.06	本期子公司的投资增加且本期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	81,919,592.17	-4,199,841,524.32	-	上年同期归还次级债

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、郑州、沈阳设有分公司。

截至报告期末，博时基金总资产 15.17 亿元，净资产 11.05 亿元；2011 年 1-6 月，实现营业收入 7.78 亿元，营业利润 3.56 亿元，净利润 2.63 亿元。

5、对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动无。

6、经营中的问题与对策

公司在上半年总体保持了行业的竞争地位，但盈收规模与资产回报率还需进一步提高，公司的发展也依然面临着较大的挑战：一是经济形势复杂多变。世界经济复苏将继续呈现脆弱性和不平衡性，我国货币紧缩政策持续升级，实体经济显露回调风险。二是行业竞争进入新阶段。当前行业竞争正处于破局胶着期，传统通道类业务竞争惨烈，如何转型调整面临较大的不确定性。

面对增收压力，公司将继续贯彻年初制定的“优化盈利模式、提升经营质量、争取更大效益”的年度经营方针，重点做好以下几个方面工作：一是继续稳固传统经纪、投行、自营业务基础；二是做大做强六个收入增长点，大力发展融资融券业务，加快发展债券业务，做大资产管理业务规模，稳步提升投资业务收入，大力发展期货业务，推动国际业务的大发展；三是加快推进重点创新项目，积极培育重点增收业务；四是重点做好核心竞争优势培育的各项准备工作；五是持续优化运营管理，为全面调整提供有力支持。

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) 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》；2011 年 4 月 12 日，本公司实际支付了该投资款。

(2) 2011 年 4 月 15 日，公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于向招商资本投资有限公司增资的议案》，同意公司向招商资本投资有限公司增资人民币 1 亿元，该次增资已由天职国际会计师事务所有限公司于 2011 年 5 月 9 日出具的天职京 QJ[2011]1674 号验资报告审验。本次增资后，招商资本投资有限公司的注册资本变更为人民币 6 亿元。2011 年 6 月，招商资本投资有限公司更名为招商致远资本投资有限公司。

(3) 报告期内，招商证券大厦在建工程项目共计投入 1,442.60 万元，至报告期末该工程已累计投入 49,448.29 万元，占项目工程预算投资比例的 38.45%。

(4) 报告期内，公司的全资子公司招商资本投资有限公司投资河北冀衡化学股份有限公司，投资金额 4,982.90 万元。

(5) 公司的全资子公司招商资本投资有限公司拟出资 4,800 万元，参股招商湘江产业投资管理有限公司，持有该公司 40% 股权。2011 年 2 月招商资本实际出资 2,400 万元，根据协议其余款项待 2012 年 12 月 31 日之前支付。

(6) 2011 年 6 月，公司的全资子公司招商资本投资有限公司出资 3 亿元，与华祺投资有限责任公司、招商湘江产业投资管理有限公司等其他投资者共同投资设立招商湘江产业投资有限公司，招商湘江产业投资有限公司注册资本 11.57 亿元。

第六节 重要事项

一、内部控制规范专项活动进展情况

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》的要求，公司于 2011 年 3 月全面启动了内控规范工作。公司制定了《招商证券内控体系建设实施方案》（以下简称《方案》），成立了内控规范工作领导小组和项目小组，聘请外部咨询中介机构，并建立了周例会和向管理层汇报工作机制，定期跟踪内控工作进展情况和实施质量。报告期内，公司内控规范专项活动完成的主要工作包括：

1、公司根据内控基本规范要求，从财务报表出发，通过内部访谈、制度查阅等方式，确定出公司层面、业务层面及信息技术层面 17 个主流程，涵盖投行业务、经纪业务、自营业务、受托资产管理业务等主要业务线，以及组织架构、发展战略、社会责任、企业文化、人力资源等管理模块，作为内控规范工作的具体实施范围。

2、公司深入开展流程梳理工作，对识别的风险进行记录和整理，设计风险控制矩阵列表模版，实施穿行测试，编制风险清单和风险控制矩阵。截至本报告期，公司已完成经纪业务、受托理财、自营业务、财务管理等主要业务和管理模块流程梳理工作，并通过对风险和控制措施的识别，查找公司内部控制缺陷。

3、公司组织多次内控培训，提升全体员工内部控制风险意识和专业水平。

报告期内，公司内控规范工作进度符合《方案》安排，后期将进一步完善风险识别与评估工作，并按内控规范工作实施计划要求，开展内控缺陷整改和内控自我评价工作。

二、报告期利润分配方案执行情况

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。

公司已于 2011 年 7 月 8 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站刊载了 2010 年度利润分配及资本公积转增股本实施公告,股权登记日为 2011 年 7 月 13 日,除权除息日为 2011 年 7 月 14 日,新增无限售条件流通股上市流通日为 2011 年 7 月 15 日,现金红利发放日为 2011 年 7 月 20 日。

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。

三、2011 年半年度利润分配预案

公司 2011 年半年度不进行利润分配。

四、重大诉讼、仲裁事项

无。

五、持有其他上市公司股权、参股金融企业、参股拟上市公司的情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位:人民币万元

证券代码	证券简称	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	会计核算科目	股份来源
600000	浦发银行	10,049.54	0.05	9,596.56	-346.91	462.80	可供出售金融资产	购买
601318	中国平安	4,623.29	0.01	4,489.11	-138.04	-509.59		购买
000858	五粮液	4,024.07	0.03	4,287.51	25.12	263.44		购买
002142	宁波银行	4,234.15	0.12	3,677.43	63.60	-558.77		购买
000983	西山煤电	3,348.72	0.04	3,170.20	0.00	-178.52		购买
600153	建发股份	2,198.88	0.14	2,849.96	0.00	715.20		购买
601718	际华集团	2,566.94	0.16	2,800.12	0.00	233.18		购买
601088	中国神华	2,451.40	0.00	2,561.90	48.75	110.50		购买
601158	重庆水务	2,063.11	0.05	2,078.99	47.32	-9.85		购买
601299	中国北车	1,137.29	0.02	1,370.48	10.23	-79.77		购买
	其他	1,741.96	-	1,840.39	168.27	1,785.12		网下申购、购买
	合计	38,439.35	-	38,722.65	-121.66	2,233.74	-	-

注1:本表包括可供出售金融资产中的股票投资。

注2: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3:本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益影响,报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

2、持有非上市金融企业股权情况

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%	396,691.44	12,907.67	-1,801.10
招商基金管理有限公司	6,993.00	33.30%	19,934.93	4,462.06	—
合计	368,962.04	—	416,626.37	17,369.73	-1,801.10

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。

3、参股拟上市公司情况

单位：人民币万元

投资项目名称	投资成本金额	占该公司股权比例	期末账面值
广州鹿山新材料股份有限公司	1,397.52	6.50%	1,397.52
江苏界达特异新材料股份有限公司	2,970.00	5.50%	2,970.00
深圳市长亮科技股份有限公司	1,954.55	5.67%	1,954.55
郴州市金贵银业股份有限公司	4,405.00	5.00%	4,405.00
合计	10,727.07	—	10,727.07

说明：上表所列投资项目为招商致远资本投资有限公司（本公司的全资子公司）作为直接投资业务投资，并已向中国证监会申请上市的项目，该等项目最终能否上市仍存在不确定性。

六、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（万元）	持有数量（万股/万张）	期末账面值（万元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（万元）
1	股票	601318	中国平安	17,994.24	363.70	17,555.74	4.39	-2,604.35
2	可转债	113002	工行转债	11,819.20	105.76	12,564.76	3.14	247.69
3	可转债	110015	石化转债	10,713.13	104.16	11,248.24	2.81	614.97
4	可转债	110016	川投转债	8,028.02	69.61	7,992.28	2.00	-13.78
5	股票	600528	中铁二局	8,906.25	919.64	7,991.63	2.00	-806.45
6	股票	000001	深发展	6,732.55	393.17	6,711.39	1.68	296.33
7	股票	600881	亚泰集团	6,159.78	795.43	6,625.97	1.66	527.91
8	股票	002299	圣农发展	5,604.95	400.00	6,484.00	1.62	-416.86
9	股票	600016	民生银行	5,811.02	1,044.07	5,982.51	1.49	843.35

10	股票	600000	浦发银行	6,263.90	593.77	5,842.70	1.46	133.32
期末持有的其他证券投资				319,302.27	-	311,097.41	77.75	-8,641.14
报告期已出售证券投资收益				-	-	-	-	1,776.47
合计				407,335.31	-	400,096.63	100.00	-8,042.54

注1：本表中证券投资数据包括交易性金融资产中的股票投资和权证、可转债投资。

注2：本表报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

注3：本表所列部分证券投资已进行了套期保值。

七、委托贷款情况

无。

八、报告期内公司收购、出售资产及企业合并事项

无。

九、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	2011 年全年预计金额	2011 年 1-6 月实际发生额	
					金额	占同类交易金额的比例 (%)
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	资金拆借	支付的借款利息支出	-	279.21	43.83
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	3,400.00	1,239.20	58.08
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	2,086.90	56.71
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	15,289.61	42.15
博时基金与招商基金管理的基金产品	本公司联营公司管理的基金产品	提供交易单元	基金分盘佣金收入	以实际发生数计算	2,702.36	19.89
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	39.43	4.79
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	21.86	2.66

另：2011年6月末，本公司持有招商局集团有限公司2011年度第一期短期融资券（简称：11招商局CP01）面值4亿元，系承销转入。

说明：上述关联交易依照市场价格进行，定价原则是公平、合理的，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
银行存款	招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	1,678,609.31
应收账款	博时基金与招商基金管理的基金产品	本公司联营公司管理的基金产品	1,182.17
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	24,948.60
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	131.28

以上关联方债权债务形成原因：

(1) 银行存款167.86亿元系本公司及子公司存放在招商银行股份有限公司的自有及客户资金存款余额。

(2) 应收博时基金及招商基金管理的基金产品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；

(3) 短期借款2.49亿元（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）。

(4) 应付招商局集团（香港）有限公司利息系应付其短期借款利息。

3、与关联方共同投资

2011年6月，本公司之全资子公司招商资本投资有限公司（现名为“招商致远资本投资有限公司”）与同一控制下的关联方华祺投资有限责任公司、联营公司招商湘江产业投资管理有限公司及其他投资者共同投资设立招商湘江产业投资有限公司，经营范围为“国家法律、法规允许的投资、投资管理、管理咨询和管理顾问业务（不含金融、证券、期货咨询）”，注册地为湖南省长沙市，注册资本为11.57亿元，其中招商资本投资有限公司出资3亿元，华祺投资有限责任公司出资1.5亿元，招商湘江产业投资管理有限公司出资0.3亿元。招商湘江产业投资有限公司2011年6月30日方取得营业执照并正式成立，暂未能提供相关财务数据。招商湘江产业投资有限公司系招商资本经中国证监会机构部函[2010]554号同意设立的公司制形式的产业投资基金。招商湘江产业投资有限公司聘请招商湘江产业投资管理有限公司为投资管理人，负责其日常营运、投资管理。

十、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、报告期内公司委托他人进行现金、资产管理事项如下：

公司与大成基金管理有限公司、招商银行股份有限公司签订资产管理合同，受托人为大成基金管理有限公司，合同金额 25,000 万元人民币整，合同期限一年，报酬确定方式为管理费加业绩报酬，资金划拨时间 6 月 17 日，开始运作时间 6 月 22 日，2011 年 6 月 30 日期末余额 253,298,278.93 元，实际收益 3,298,278.93 元（未扣除业绩报酬）。

公司与易方达基金管理有限公司、交通银行股份有限公司签订资产管理合同，受托人为易方达基金管理有限公司，合同金额 15,000 万元人民币整，合同期限一年，报酬确定方

式为管理费加业绩报酬，资金划拨时间 6 月 17 日，开始运作时间 6 月 22 日，2011 年 6 月 30 日期末余额 150,383,390.81 元，实际收益 383,390.81 元（未扣除业绩报酬）。

另外，公司还与六家基金公司签订资产管理合同，分别委托该六家基金公司进行资产管理，目前处于账户开立阶段，尚未开始运作。具体情况如下：

受托方：汇添富基金管理有限公司，委托金额：14,000 万元

受托方：嘉实基金管理有限公司，委托金额：14,000 万元

受托方：兴业全球基金管理有限公司，委托金额：8,000 万元

受托方：海富通基金管理有限公司，委托金额：8,000 万元

受托方：国泰基金管理有限公司，委托金额：8,000 万元

受托方：国投瑞银基金管理有限公司，委托金额：8,000 万元

上述各项委托资产管理均履行了必要的程序。

4、报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

十一、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。

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。

十二、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。

十三、证券监管机构对本公司分类评价结果

中国证监会对本公司 2011 年分类结果为 A 类 AA 级。

十四、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 5 家证券营业部的批复	证监许可[2011]310 号
深圳证监局	关于招商证券股份有限公司申请增加招商证券智远内需集合资产管理计划代理推广机构的无异议函	深证局机构字[2011]45 号
深圳证监局	关于招商证券股份有限公司申请增加招商证券智远避险集合资产管理计划代理推广机构的无异议函	深证局机构字[2011]53 号
中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司在广西设立 1 家分公司的批复	证监许可[2011]596 号
深圳证监局	关于招商证券股份有限公司深圳南山南油大道证券营业部增加营业面积的备案复函	深证局机构字[2011]94 号
深圳证监局	关于招商证券股份有限公司资产管理业务参与股指期货交易董事会决议的备案复函	深证局机构字[2011]96 号
深圳证监局	关于招商证券开展客户资金第三方存管单客户多银行服务的无异议函	深证局机构字[2011]106 号

十五、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》、《证券日报》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	第三届董事会 2011 年第一次临时会议决议公告	2011-1-15
2	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的公告	2011-1-15
3	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-2-1
4	第三届董事会 2011 年第三次临时会议决议公告	2011-3-9
5	第三届董事会第八次会议决议公告	2011-4-19
6	第三届监事会第八次会议决议公告	2011-4-19
7	关于召开 2010 年度股东大会的公告	2011-4-19
8	2010 年年度报告	2011-4-19
9	2010 年年度报告摘要	2011-4-19
10	2011 年第一季度报告	2011-4-19
11	关于核准在广西设立分公司的公告	2011-5-11
12	2010 年度股东大会决议公告	2011-5-28
13	关于职工代表监事选举结果的公告	2011-5-31
14	第四届董事会 2011 年第一次临时会议决议公告	2011-6-4
15	关于子公司与关联方共同投资的关联交易公告	2011-6-4
16	第四届董事会第一次会议决议公告	2011-6-10
17	第四届监事会第一次会议决议公告	2011-6-10

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

二零一一年八月十九日

资产负债表（未经审计）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年6月30日

金额单位：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
资 产：						
货币资金	40,498,930,084.83	35,228,414,281.08	42,733,217,808.59	38,742,335,809.16	六、1	
其中：客户资金存款	35,993,788,356.00	31,900,300,895.43	39,445,920,192.90	35,630,721,487.06	六、1	
结算备付金	2,966,634,346.27	1,820,212,527.86	19,908,695,305.82	18,504,699,128.07	六、2	
其中：客户备付金	2,601,452,164.10	1,437,469,904.50	19,664,077,760.68	18,286,306,751.36	六、2	
拆出资金	3,460,613,286.19	2,235,310,537.06	2,788,706,844.84	1,469,085,242.81	六、3	
交易性金融资产	16,677,272,509.80	16,142,766,836.86	16,374,717,278.24	15,620,164,765.27	六、4	
衍生金融资产	-	-	-	-	六、5	
买入返售金融资产	500,000,000.00	500,000,000.00	111,375,020.55	111,375,020.55	六、6	
应收利息	14,820,566.98	13,964,393.32	10,123,212.53	9,638,563.23	六、7	
存出保证金	816,100,182.70	1,350,312,040.70	762,107,877.82	1,517,269,740.46	六、8	
可供出售金融资产	4,525,423,985.47	4,442,165,273.87	6,584,319,499.44	6,505,892,048.58	六、9	
持有至到期投资	-	-	-	-		
长期股权投资	4,720,363,363.23	6,644,282,923.35	4,445,530,082.36	5,801,438,642.48	六、11	二十、1
投资性房地产	8,659,372.01	8,659,372.01	9,069,287.15	9,069,287.15	六、12	
固定资产	380,884,801.71	362,237,665.25	408,458,901.48	391,699,883.78	六、13	
在建工程	512,230,273.72	512,230,273.72	498,629,558.20	498,629,558.20	六、14	
无形资产	15,667,192.80	15,542,449.80	18,013,789.55	17,886,150.05	六、15	
其中：交易席位费	15,667,192.80	15,542,449.80	18,013,789.55	17,886,150.05	六、15	
商誉	9,670,605.55	-	9,670,605.55	-	六、16	
递延所得税资产	51,672,922.94	51,379,501.54	53,461,721.19	53,032,446.64	六、17	
其它资产	807,856,206.65	323,383,654.49	642,635,638.52	332,225,747.53	六、18	
资产总计	75,966,799,700.85	69,650,861,730.91	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

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6月30日

金额单位：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	615,398,800.00	-	528,427,530.00	-	六、20	
其中：质押借款	-	-	-	-		
拆入资金	-	-	-	-		
交易性金融负债	192,146,067.12	-	83,607,769.76	-	六、21	
衍生金融负债	-	-	-	-		
卖出回购金融资产款	8,459,106,457.24	8,459,106,457.24	8,969,427,721.83	8,969,427,721.83	六、22	
代理买卖证券款	38,685,591,572.82	33,982,123,933.47	58,993,761,507.32	54,527,545,363.38	六、23	
代理承销证券款	-	-	-	-		
应付职工薪酬	1,857,995,254.67	1,830,710,183.46	1,960,555,237.19	1,905,763,288.57	六、24	
应交税费	275,829,697.27	246,370,676.47	378,323,674.40	357,787,280.03	六、25	
应付利息	16,518,266.26	15,127,432.38	16,706,149.12	15,245,359.04	六、26	
预计负债	-	-	390,000.00	390,000.00	六、27	
长期借款	-	-	-	-		
应付债券	-	-	-	-		
递延所得税负债	32,672,631.04	29,742,633.12	82,070,687.21	79,137,917.94	六、17	
其他负债	1,476,641,705.72	1,348,489,737.78	369,621,665.23	286,647,401.91	六、28	
负债合计	51,611,900,452.14	45,911,671,053.92	71,382,891,942.06	66,141,944,332.70		
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	六、29	
资本公积	10,568,559,021.18	10,562,851,140.78	10,552,002,313.81	10,552,987,117.92	六、30	
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	六、31	
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	六、32	
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	六、32	
未分配利润	6,047,366,279.66	5,309,839,040.42	5,647,111,453.89	5,023,010,087.55	六、33	
外币报表折算差异	-127,526,547.92	-	-89,773,773.72	-		
归属于母公司所有者权益合计	24,354,899,248.71	23,739,190,676.99	23,975,840,489.77	23,442,497,701.26		
少数股东权益	-	-	-	-		
股东权益合计	24,354,899,248.71	23,739,190,676.99	23,975,840,489.77	23,442,497,701.26		
负债和股东权益总计	75,966,799,700.85	69,650,861,730.91	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1-6月

金额单位：元

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	3,245,185,615.62	2,983,609,433.32	2,767,029,641.30	2,515,624,358.04		
手续费及佣金净收入	2,236,073,639.62	2,087,448,152.21	2,469,632,606.40	2,310,362,398.38	六、34	二十、2
其中：代理买卖证券业务净收入	1,365,623,269.64	1,261,900,307.40	1,622,474,910.25	1,513,951,238.18	六、34	
证券承销业务	711,387,889.01	687,969,438.72	693,233,552.87	656,789,261.85	六、34	
财务顾问业务	29,398,893.72	22,305,180.82	47,786,239.76	44,679,982.26	六、34	
保荐业务	56,320,614.03	51,377,436.18	55,470,351.51	49,900,000.00	六、34	
受托客户资产管理业务净收入	52,412,027.49	52,412,027.49	28,554,253.71	28,554,253.71	六、34	
基金管理业务收入	9,162,092.99	-	5,270,579.45	-	六、34	
利息净收入	327,517,156.85	266,855,925.39	239,215,879.79	208,390,303.13	六、35	
投资收益（损失以“-”号填列）	970,399,576.02	872,252,393.78	32,880,460.03	-40,757,160.95	六、36	二十、3
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	173,697,303.93	173,697,303.93	188,899,075.24	188,899,075.24	六、36	二十、3
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-296,445,956.41	-242,482,591.55	22,257,664.41	35,094,121.22	六、37	二十、4
汇兑收益（损失以“-”号填列）	5,085,065.84	-3,020,580.21	-549,509.51	-889,856.50		
其它业务收入	2,556,133.70	2,556,133.70	3,592,540.18	3,424,552.76	六、38	
二、营业支出	1,340,058,817.34	1,215,190,053.22	1,154,104,549.69	1,062,391,217.87		
营业税金及附加	172,954,684.26	170,044,372.64	133,021,738.24	131,505,850.05	六、39	
业务及管理费	1,166,683,206.14	1,044,724,753.64	1,022,154,379.42	931,956,935.79	六、40	
资产减值损失	11,011.80	11,011.80	-1,481,483.11	-1,481,483.11	六、41	
其它业务成本	409,915.14	409,915.14	409,915.14	409,915.14	六、38	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,905,126,798.28	1,768,419,380.10	1,612,925,091.61	1,453,233,140.17		
加：营业外收入	4,215,003.19	4,214,460.29	8,659,469.06	7,653,904.71	六、42	
减：营业外支出	-171,944.57	-182,172.70	3,712,932.97	3,709,367.68	六、43	
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	1,909,513,746.04	1,772,816,013.09	1,617,871,627.70	1,457,177,677.20		
减：所得税费用	433,620,498.17	410,348,638.12	248,665,999.99	222,236,889.44	六、44	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,475,893,247.87	1,362,467,374.97	1,369,205,627.71	1,234,940,787.76		
归属于母公司所有者的净利润	1,475,893,247.87	1,362,467,374.97	1,369,205,627.71	1,234,940,787.76		
少数股东损益	-	-	-	-		
六、每股收益						
（一）基本每股收益	0.32		0.29			
（二）稀释每股收益	0.32		0.29			
七、其他综合收益	-21,196,066.83	9,864,022.86	-169,377,128.93	-150,660,163.71	六、45	
八、综合收益总额	1,454,697,181.04	1,372,331,397.83	1,199,828,498.78	1,084,280,624.05		
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,454,697,181.04	1,372,331,397.83	1,199,828,498.78	1,084,280,624.05		
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收益。

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1-6月

金额单位：元

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	2,376,593,637.00	2,007,689,618.60	-	-		
收取利息、手续费及佣金的现金	3,301,379,615.36	3,043,006,023.67	3,411,794,270.80	3,159,555,699.73		
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	-	-	-	-		
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	43,581,457.91	193,353,429.83	67,906,387.20	4,941,958.83	六、46	
经营活动现金流入小计	5,721,554,710.27	5,244,049,072.10	4,757,052,381.12	4,441,849,381.68		
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	719,453,326.39	670,184,114.13	659,415,184.39	602,709,317.26		
支付给职工以及为职工支付的现金	847,649,693.25	773,478,085.96	895,294,673.80	845,442,744.48		
支付的各项税费	829,724,431.51	813,354,621.44	787,836,249.00	779,805,953.04		
拆出资金净增加额	694,315,365.68	766,225,294.25	-	-		
回购业务资金净增加额	898,946,244.04	898,946,244.04	-	-		
代理买卖业务的现金净额	20,215,100,674.03	20,451,069,998.18	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	504,735,518.57	302,628,125.67	601,079,878.01	386,792,182.41	六、46	
经营活动现金流出小计	24,709,925,253.47	24,675,886,483.67	9,143,674,764.50	9,543,796,332.92		
经营活动产生的现金流量净额	-18,988,370,543.20	-19,431,837,411.57	-4,386,622,383.38	-5,101,946,951.24		
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	86,456.46	86,456.46	116,618.13	116,618.13		
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	-	-	-	-	六、46	
投资活动现金流入小计	255,613,415.71	254,768,415.71	458,777,443.22	458,777,443.22		
投资支付的现金	373,829,000.00	941,840,000.00	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	62,107,566.42	55,115,617.83	47,982,522.37	45,981,900.00		
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	-	-	-	-	六、46	
投资活动现金流出小计	435,936,566.42	996,955,617.83	75,636,760.07	885,733,320.98		
投资活动产生的现金流量净额	-180,323,150.71	-742,187,202.12	383,140,683.15	-426,955,877.76		
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	86,971,270.00	-	-	-		
发行债券收到的现金	-	-	-	-		
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	六、46	
筹资活动现金流入小计	86,971,270.00	-	-	-		
偿还债务支付的现金	-	-	4,069,791,200.00	4,000,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支出支付的现金	5,051,677.83	-	130,050,324.32	126,724,181.70		
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	-	-	-	-	六、46	
筹资活动现金流出小计	5,051,677.83	-	4,199,841,524.32	4,126,724,181.70		
筹资活动产生的现金流量净额	81,919,592.17	-	-4,199,841,524.32	-4,126,724,181.70		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-89,574,581.57	-24,383,514.60	-43,425,055.52	-9,226,539.92		
五、现金及现金等价物净增加额	-19,176,348,683.31	-20,198,408,128.29	-8,246,748,280.07	-9,664,853,550.62		
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、47	
六、期末现金及现金等价物余额	43,465,564,431.10	37,048,626,808.94	60,921,283,206.56	55,627,410,283.56	六、47	

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓华

会计机构负责人：车晓昕

合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年1-6月

金额单位：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	10,552,002,313.81	-	1,469,950,698.45	1,469,950,697.90	1,341,137,692.44	5,647,111,453.89	-89,773,773.72	-	23,975,840,489.77
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	10,552,002,313.81	-	1,469,950,698.45	1,469,950,697.90	1,341,137,692.44	5,647,111,453.89	-89,773,773.72	-	23,975,840,489.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	16,556,707.37	-	-	-	-	400,254,825.77	-37,752,774.20	-	379,058,758.94
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,475,893,247.87	-	-	1,475,893,247.87
（二）其他综合收益	-	16,556,707.37	-	-	-	-	-	-37,752,774.20	-	-21,196,066.83
上述（一）和（二）小计	-	16,556,707.37	-	-	-	-	1,475,893,247.87	-37,752,774.20	-	1,454,697,181.04
（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	-	-	-	-	-	-	-1,075,638,422.10	-	-	-1,075,638,422.10
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	-	-	-	-	-	-	-1,075,638,422.10	-	-	-1,075,638,422.10
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	3,585,461,407.00	10,568,559,021.18	-	1,469,950,698.45	1,469,950,697.90	1,341,137,692.44	6,047,366,279.66	-127,526,547.92	-	24,354,899,248.71

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（未经审计）（续）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年1-6月

金额单位：元

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	3,585,461,407.00	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

母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年1-6月

金额单位：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	10,552,987,117.92	-	1,469,950,698.45	1,469,950,697.90	1,341,137,692.44	5,023,010,087.55	23,442,497,701.26
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	10,552,987,117.92	-	1,469,950,698.45	1,469,950,697.90	1,341,137,692.44	5,023,010,087.55	23,442,497,701.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	9,864,022.86	-	-	-	-	286,828,952.87	296,692,975.73
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,362,467,374.97	1,362,467,374.97
（二）其他综合收益	-	9,864,022.86	-	-	-	-	-	9,864,022.86
上述（一）和（二）小计	-	9,864,022.86	-	-	-	-	1,362,467,374.97	1,372,331,397.83
（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	-	-	-	-	-	-	-1,075,638,422.10	-1,075,638,422.10
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	-	-	-	-	-	-	-1,075,638,422.10	-1,075,638,422.10
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	10,562,851,140.78	-	1,469,950,698.45	1,469,950,697.90	1,341,137,692.44	5,309,839,040.42	23,739,190,676.99

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）（续）

编制单位：招商证券股份有限公司

2011年1-6月

金额单位：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	3,585,461,407.00	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	-	-	-	-	-	-	-	-
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

招商证券股份有限公司

(2011年1月1日—2011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，截止至2011年6月30日，公司总股本中有限售条件的股份为1,696,561,967股，无限售条件的股份为1,888,899,440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。

截止至2011年6月30日，公司在北京、上海、广州、深圳等城市拥有83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、招商期货有限公司、招商致远资本投资有限公司。

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、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以公司持续经营假设为基础，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进行编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司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。

3. 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。

4. 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5. 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，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；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。

6. 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。

母公司财务报表为母公司总部及下属各证券营业部、分公司的汇总财务报表。

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。

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。

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。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

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。

8. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务的核算

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。

(2) 外币报表折算

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）。

9. 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。

10. 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、贷款和应收款项、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、投资策略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贷款和应收款项

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款项，本公司持有的该类资产主要是日常经营过程中形成的应收款项等债权。

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、贷款和应收款项的金融资产。

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。

B. 资产负债表日如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的50%，并且时间持续在12个月以上，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应将下跌部分全额计提减值准备，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。可供出售金融资产的转回应区分为可供出售权益工具投资转回和可供出售债务工具转回两种情况。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回；在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损益应当予以转回，计入当期损益。

融出证券减值计提比照上述办法执行。

C. 应收款项资产减值准备的确认标准与计提方法详见“二. 11. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法”

（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。

金融负债的现时义务全部或部分已解除时，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，企业应当将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

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。

交易性金融负债主要是指为了近期内回购而持有的创设权证等金融工具。

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、投资策略等需要所作的指定。

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。

（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款项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

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。

11. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 应收款项坏账准备的确认标准：

- ①因债务人发生重大财务困难，可能无法偿还款项；
- ②债务人违反了合同条款，发生违约或逾期，经催收仍未能偿还款项；
- ③债务人很可能或已经陷入清算、倒闭、或进行其他财务重组；
- ④公司出于经济或法律方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ⑤其他表明应收款项发生减值的客观证据。

(2) 坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

(3) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日，对于单项金额1000万元（含1000万元）以上的应收款项，应当单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于单项金额低于1000万元的应收款项若按类似信用风险特征组合不能合理确定减值损失的，亦应单独进行减值测试，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同单项金额低于1000万元的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体如下：

类别	计提比例
1、单项金额重大的应收款项	个别认定法
2、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	
其中：逾期1年以内（含1年）	0.50%
逾期1-2年（含2年）	10.00%
逾期2-3年（含3年）	20.00%
逾期3年以上	50.00%
3、其他不重大（出现逾期时）	0.50%

其中：逾期是按照该款项法定交收日期或合同约定的日期进行计算，如该日期不确定，按照业务发生日期开始计算。

预付账款若有确凿证据表明该项款项不能收回或收回的可能性不大的，比照上述办法计提坏账准备。

融资融券业务形成的应收融资融券款采用以下方法计提坏账准备：未能按期收回的融出资产券转入应收融资融券款超过30天，且该客户维持担保比例低于100%，按应收融资融券款与客户帐面资产价值（计算维持担保比例方法）的差额全额计提。

④坏账的确认标准

坏账是公司无法收回或者收回的可能性极小的应收款项。公司由于发生呆账、坏账而产生的损失，形成坏账损失，其确认标准为：

A. 如债务人被依法宣告破产、撤销，其剩余财产确实不足清偿的应收款项；

B. 债务人死亡或者依法被宣告死亡、失踪，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的款项；

C. 债务人遭受重大自然灾害或者意外事故，损失巨大，以及财产（包括保险赔款等）确实无法清偿的应收款项；

D. 债务人逾期未履行偿债义务，经法院裁决，确实无法清偿的应收款项；

E. 其他有确凿证据表明确实无法收回的应收款项等。

12. 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；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。

13. 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。

14. 附回购条件的资产转让

(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，按实际收取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。

15. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

（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投资成本。长期股权投资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，合并过程中购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益。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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（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，其减值参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。

16. 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。

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。

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
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，计提投资性房地产减值准备并计入当期损益。

17. 固定资产

本公司将为出租或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度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。

在资产负债表日判断固定资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，计提固定资产减值准备并计入当期损益。

18. 在建工程

(1) 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。所建造的固定资产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。

(2) 减值损失的确认

在资产负债表日判断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，计提在建工程减值准备并计入当期损益。

19. 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。

使用寿命有限的无形资产按照使用年限摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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。

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。

无法预见无形资产为企业带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。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。

20. 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。

21. 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。

22. 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：

①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。

②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。

23. 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之“二、10. 金融工具的确认与计量”。

24. 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。

25. 套期会计

对于满足规定条件的套期保值业务，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。

26. 一般风险准备、交易风险准备金

本公司按当年实现净利润的10%计提一般风险准备。

本公司自2007年度开始根据中国证监会的相关规定，按当年实现净利润的10%计提交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

27. 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。

28. 主要会计政策、会计估计的变更

公司本期无会计政策及会计估计变更事项。

29. 前期会计差错更正

公司本期无需要调整的前期会计差错更正事项。

三、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基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的证券投资基金从其营业税计税营业额中扣除。

2. 企业所得税

2008年1月1日起施行的《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2008年适用18%的所得税税率，2009年适用20%的所得税税率，2010年适用22%的所得税率，2011年适用24%的所得税率，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所得额，抵减总部、各证券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24%的企业所得税税率。

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%的企业所得税税率。

3. 城市维护建设税

本公司总部及设在深圳的证券营业部自2010年12月起适用7%的税率（2010年12月份以前适用1%的税率），其他证券营业部适用7%的税率。

4. 教育费附加

教育费附加适用3%的税率。

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。

四、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
招商致远资本投资有限公司	招商资本
招商证券国际有限公司	招证国际
招商证券（香港）有限公司	招商证券（香港）
招商期货（香港）有限公司	招商期货（香港）
招商代理人（香港）有限公司	招商代理人（香港）
CMS Nominees(BVI) Limitet	CMS(BVI)
招商证券投资管理（香港）有限公司	招证投资（香港）
招商资本（香港）有限公司	招商资本（香港）
招商证券资产管理（香港）有限公司	招证资管（香港）
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
广州鹿山新材料股份有限公司	鹿山新材
江苏界达特异新材料股份有限公司	界达特异
郴州市金贵银业股份有限公司	金贵银业
深圳市长亮科技股份有限公司	长亮科技
河北冀衡化学股份有限公司	河北冀衡
招商湘江产业投资管理有限公司	招商湘江管理
招商湘江产业投资有限公司	招商湘江投资

五、企业合并及合并财务报表

(一) 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 注1	全资子公司	北京	投资	人民币60,000.00	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60,000.00	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 注2、注6	全资子公司	香港	投资	不适用	投资控股	人民币157,605.95	无	100.00	100.00	是	-	-	-
招商证券(香港) 注3、注6	全资子公司	香港	证券经纪、承销	不适用	证券经纪及承销	港币205,557.63	无	100.00	100.00	是	-	-	-
招商期货(香港) 注6	全资子公司	香港	期货经纪	不适用	商品期货及金融期货经纪	港币1,904.10	无	100.00	100.00	是	-	-	-
招商代理人(香港) 注6	全资子公司	香港	代理理财	不适用	代理理财及提供投资咨询等	港币1.00	无	100.00	100.00	是	-	-	-
CMS(BVI) 注6	全资子公司	英属维尔京群岛	投资	不适用	投资控股	美元0.0001	无	100.00	100.00	是	-	-	-
招证投资(香港) 注4	全资子公司	香港	投资	不适用	投资控股	港币40,000.00	无	100.00	100.00	是	-	-	-
招商资本(香港) 注5、注6	全资子公司	香港	资产管理	不适用	负责旗下基金产品的管理运作	港币1,823.00	无	100.00	100.00	是	-	-	-
招证资管(香港) 注5、注6	全资子公司	香港	资产管理	不适用	负责旗下基金产品的管理运作	港币1,000.00	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	全资子公司	深圳	期货经纪	人民币30,000.00	商品期货及金融期货经纪	人民币30,195.97	无	100.00	100.00	是	-	-	-

注1：2011年5月，本公司对全资子公司招商资本增资人民币10,000.00万元，本次增资后，招商资本的注册资本为人民币60,000.00万元。2011年6月，招商资本全称由招商资本投资有限公司更名为招商致远资本投资有限公司。

注2：2011年4月，本公司对子公司招证国际增资港币100,000.00万元。

注3：2011年4月，本公司之子公司招证国际对下属子公司招商证券(香港)增资港币100,000.00万元，实收资本由港币100,000.00万元变更为港币200,000.00万元。

注4：2011年1月，本公司之子公司招证国际对下属子公司招证投资(香港)增资港币39,998.00万元，实收资本由港币2.00万元变更为港币40,000.00万元。

注5：2011年1月，本公司之全资子公司招证国际下属的招商资本(香港)与招证资管(香港)在香港注册登记处完成股东变更手续，两公司的股东均由招证投资(香港)变更为招证国际。本次股权变动属于招证国际内部组织架构调整，对本公司不构成实质性影响。

注6：截至2011年6月30日止，本公司对招证国际的投资折合人民币157,605.95万元，拥有其100%股权，招证国际直接拥有招商证券(香港)、招商期货(香港)、招商代理人(香港)、招证投资(香港)、招证资管(香港)、招商资本(香港)、CMS(BVI)100%的股权。

(二) 合并范围发生变更的说明

本期合并范围无变化。

(三) 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)。

六、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	16,843.86	0.83162	14,007.69	4,484.50	0.8509	3,816.00
人民币	17,200.67	1.00000	17,200.67	73,279.52	1.0000	73,279.52
新加坡元	2,605.29	5.24430	13,662.93	2,600.00	5.1387	13,360.62
日元	-	-	-	200,206.00	0.0812	16,268.74
现金合计			<u>44,871.29</u>			<u>106,724.88</u>
银行存款						
客户存款						
美元	72,605,537.01	6.47160	469,873,993.34	112,685,130.87	6.6227	746,279,816.23
港币	4,597,066,517.12	0.83162	3,823,012,456.97	4,024,108,094.12	0.8509	3,424,234,300.52
人民币	31,621,697,661.02	1.00000	31,621,697,661.02	35,248,408,854.18	1.0000	35,248,408,854.18
客户信用资金存款						
人民币	79,204,244.67	1.00000	79,204,244.67	26,997,221.97	1.0000	26,997,221.97
小计			<u>35,993,788,356.00</u>			<u>39,445,920,192.90</u>
自有存款						
美元	12,629,003.67	6.47160	81,729,860.15	12,800,786.55	6.6227	84,775,769.08
港币	282,365,915.13	0.83162	234,821,142.34	84,652,684.65	0.8509	72,033,508.95
人民币	4,050,071,068.54	1.00000	4,050,071,068.54	3,081,832,300.98	1.0000	3,081,832,300.98
自有信用资金存款						
人民币	138,474,786.51	1.00000	138,474,786.51	48,549,311.80	1.0000	48,549,311.80
小计			<u>4,505,096,857.54</u>			<u>3,287,190,890.81</u>
银行存款合计			<u>40,498,885,213.54</u>			<u>42,733,111,083.71</u>
总计			<u>40,498,930,084.83</u>			<u>42,733,217,808.59</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

(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
客户结算备付金						
美元	15,086,354.56	6.47160	97,632,852.17	6,056,193.49	6.62270	40,108,352.63
港币	56,952,828.44	0.83162	47,363,111.19	187,286,777.91	0.85093	159,367,937.93
人民币	2,426,960,057.96	1.00000	2,426,960,057.96	19,438,511,169.70	1.00000	19,438,511,169.70
信用交易备付金						
人民币	29,496,142.78	1.00000	29,496,142.78	26,090,300.42	1.00000	26,090,300.42
<u>小计</u>			<u>2,601,452,164.10</u>			<u>19,664,077,760.68</u>
自有结算备付金						
人民币	365,182,182.17	1.00000	365,182,182.17	244,617,545.14	1.00000	244,617,545.14
<u>小计</u>			<u>365,182,182.17</u>			<u>244,617,545.14</u>
<u>合计</u>			<u>2,966,634,346.27</u>			<u>19,908,695,305.82</u>

(2) 期末结算备付金余额较期初减少16,942,060,959.55元，减少比例为85.10%，主要系期初新股申购而存在大量的客户结算备付金。

3. 拆出资金

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
融出资金	3,468,150,295.30	2,796,418,861.34
减：融出资金坏账准备	7,537,009.11	7,712,016.50
<u>融出资金净额</u>	<u>3,460,613,286.19</u>	<u>2,788,706,844.84</u>

(2) 融出资金坏账准备全部系本公司之子公司招证国际下属子公司招商证券（香港）对融资融券业务产生的融出资金所计提的坏账准备。

4. 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	10,408,540,711.29	1,601,287,588.75	12,009,828,300.04	11,948,290,665.36
交易性权益工具投资	5,956,200,821.51	-1,308,450,790.66	4,647,750,030.85	4,766,385,873.15
其他	9,975,745.44	9,718,433.47	19,694,178.91	16,321,354.62
<u>合计</u>	<u>16,374,717,278.24</u>	<u>302,555,231.56</u>	<u>16,677,272,509.80</u>	<u>16,730,997,893.13</u>

(2) 上述交易性金融资产投资变现无重大限制。

(3) 期末交易性金融资产中的“其他”系购买的理财产品。

5. 衍生金融资产

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
股指期货投资	120,915,387.51	328,895,322.95
减：可抵销的暂收暂付款	120,915,387.51	328,895,322.95
净额	—	—

(2) 本期公司开展了自营股指期货套期保值业务，按照《关于广发证券股指期货会计核算有关问题的复函》（机构部部函[2011]35号）以及《企业会计准则一套期保值》的要求，严格按照《企业会计准则一套期保值》的要求，对符合套期保值会计运用条件的套期保值业务，运用套期保值会计方法进行会计处理；对不符合套期保值会计运用条件的套期保值业务，按照《企业会计准则—金融工具确认和计量》进行会计核算。按照股指期货每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，“衍生金融资产—股指期货投资”与“应付款项—股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“衍生金融资产—股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

6. 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	500,000,000.00	111,375,020.55
合计	<u>500,000,000.00</u>	<u>111,375,020.55</u>

(2) 期末买入返售金融资产全部系银行间的债券逆回购业务。

(3) 期末买入返售金融资产余额较期初增加388,624,979.45元，增加比例为348.93%，系期末未到期的债券逆回购余额增加。

7. 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
应收买入返售金融资产利息	109,812.72	12,677,362.23	11,367,996.91	1,419,178.04
应收融资融券利息	9,528,750.51	80,375,026.19	77,358,561.42	12,545,215.28
应收其他利息	484,649.30	4,562,225.88	4,190,701.52	856,173.66
合计	<u>10,123,212.53</u>	<u>97,614,614.30</u>	<u>92,917,259.85</u>	<u>14,820,566.98</u>

(2) 期末应收利息余额账龄全部系一年以内。

(3) 期末应收利息较期初增加4,697,354.45元，增长比例约为46.40%，主要系期末应收融资融券利息增加。

8. 存出保证金

分类列示：

交易所名称	期末余额	期初余额
上海证券交易所	18,156,997.69	17,881,901.66
深圳证券交易所	784,637,904.01	732,149,829.50
香港交易及结算所有限公司	3,225,996.82	2,076,146.66
中国金融期货交易所	10,079,284.18	10,000,000.00
合计	816,100,182.70	762,107,877.82

9. 可供出售金融资产

(1) 明细金额

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	5,318,588,037.00	-2,046,971,365.28	3,271,616,671.72	3,156,192,000.00
可供出售权益工具	1,265,731,462.44	-12,023,936.69	1,253,807,313.75	1,247,954,804.21
合计	6,584,319,499.44	-2,058,995,301.97	4,525,423,985.47	4,404,146,804.21

(2) 可供出售金融资产的长期债权投资

债券种类	期初余额	本期利息	累计应收利息	期末余额	面值	初始投资成本	到期日
企业债	3,124,843,037.00	86,041,047.52	74,367,856.69	3,032,301,671.72	2,916,192,000.00	2,916,192,000.00	2011/11/24-2020/09/01
金融债	60,012,000.00	674,482.20	-	-	-	-	-
中期票据	2,133,733,000.00	8,153,903.59	4,671,676.16	239,315,000.00	240,000,000.00	240,000,000.00	2013/06/22-2017/11/02
合计	5,318,588,037.00	94,869,433.31	79,039,532.85	3,271,616,671.72	3,156,192,000.00	3,156,192,000.00	

(3) 可供出售金融资产中，融出证券余额99,788.00元。

(4) 期末可供出售金融资产余额较期初减少2,058,895,513.97元，减少比例约为31.27%，主要原因为本期公司减少了对中期票据的投资。

10. 对合营企业投资及联营企业投资

被投资单位名称	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	49.00%	49.00%	151,708.77	41,220.77	110,488.00	77,752.84	26,342.19
招商基金	33.30%	33.30%	83,186.33	23,321.68	59,864.65	34,476.89	13,399.57
招商湘江管理	40.00%	40.00%	6,506.09	396.02	6,110.07	800.00	102.69
招商湘江投资	25.93%	25.93%	-	-	-	-	-
二十一世纪科技	23.88%	23.88%	563.45	2,230.07	-1,666.62	-	-
华美公司	50.00%	50.00%	-	-	-	-	-

注1：招商湘江投资2011年6月30日方取得营业执照并正式成立，暂未能提供相关财务数据。

注2：鉴于二十一世纪科技已停业清理，期末资产总额、负债总额及净资产总额数据为2009年末数。

注3：华美公司现无正常业务开展。

11. 长期股权投资

(1) 按核算方法列示

被投资单位投资成本	投资成本	核算方法	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	69,930,000.00	权益法	188,910,698.47	44,620,554.98	34,181,959.25	199,349,294.20	33.30%	33.30%	-	-	34,181,959.25
2. 博时基金	3,619,690,410.96	权益法	4,076,348,721.39	111,065,685.14	220,500,000.00	3,966,914,406.53	49.00%	49.00%	-	-	220,500,000.00
3. 期货会员资格投资	1,400,000.00	成本法	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00	-	-	-	-	-
4. 深石化法人股 注1	34,190,659.20	成本法	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-	-
5. 二十一世纪科技 注2	80,000,000.00	权益法	-	-	-	-	23.88%	23.88%	-	-	-
6. 华美公司 注3	7,616,762.54	权益法	-	-	-	-	50.00%	50.00%	-	-	-
7. 招商湘江管理	24,000,000.00	权益法	-	24,000,000.00	-	24,000,000.00	40.00%	40.00%	-	-	-
8. 招商湘江投资	300,000,000.00	权益法	-	300,000,000.00	-	300,000,000.00	25.93%	25.93%	-	-	-
9. 河北冀衡	49,829,000.00	成本法	-	49,829,000.00	-	49,829,000.00	6.39%	6.39%	-	-	-
10. 鹿山新材	13,975,162.50	成本法	13,975,162.50	-	-	13,975,162.50	6.50%	6.50%	-	-	-
11. 长亮科技	19,545,500.00	成本法	19,545,500.00	-	-	19,545,500.00	5.67%	5.67%	-	-	-
12. 界达特异	29,700,000.00	成本法	29,700,000.00	-	-	29,700,000.00	5.50%	5.50%	-	-	715,000.00
13. 金贵银业	44,050,000.00	成本法	44,050,000.00	-	-	44,050,000.00	5.00%	5.00%	-	-	-
14. 其他	71,600,000.00	成本法	71,600,000.00	-	-	71,600,000.00	-	-	-	-	130,000.00
合计	4,365,527,495.20		4,479,720,741.56	529,515,240.12	254,681,959.25	4,754,554,022.43			34,190,659.20	-	255,526,959.25

注1：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2：二十一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，现已停业清理，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3：华美公司现无正常业务开展。

(2) 期末对博时基金的长期股权投资账面价值为3,966,914,406.53元，经减值测试，未发生减值情形。

12. 投资性房地产

(1) 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>
建筑物	25,889,377.46	-	-	25,889,377.46
二、累计折旧和累计摊销合计	<u>8,926,501.51</u>	<u>409,915.14</u>	-	<u>9,336,416.65</u>
建筑物	8,926,501.51	409,915.14	-	9,336,416.65
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>
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>9,069,287.15</u>	-	-	<u>8,659,372.01</u>
建筑物	9,069,287.15	-	-	8,659,372.01

(2) 本期计提的投资性房地产折旧额为409,915.14元。

13. 固定资产

(1) 固定资产分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>743,113,981.22</u>	<u>15,277,856.49</u>	<u>2,726,742.26</u>	<u>755,665,095.45</u>
其中：房屋、建筑物	296,417,999.32	-	-	296,417,999.32
运输工具	43,751,681.83	1,563,028.39	1,397,735.37	43,916,974.85
电子设备	354,949,802.76	8,468,132.57	840,628.86	362,577,306.47
其他	47,994,497.31	5,246,695.53	488,378.03	52,752,814.81
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	<u>324,745,490.95</u>	-	<u>42,446,648.59</u>	<u>364,986,704.95</u>
其中：房屋、建筑物	94,741,929.26	-	4,693,284.96	99,435,214.22
运输工具	23,809,304.17	-	3,191,662.86	25,809,047.21
电子设备	177,128,284.14	-	31,460,088.21	207,890,656.12
其他	29,065,973.38	-	3,101,612.56	31,851,787.40
三、固定资产减值准备累计金额合计	<u>9,909,588.79</u>	-	<u>116,000.00</u>	<u>9,793,588.79</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>408,458,901.48</u>			<u>380,884,801.71</u>
其中：房屋、建筑物	191,882,481.27			187,189,196.31
运输工具	19,826,377.66			18,107,927.64
电子设备	177,821,518.62			154,686,650.35
其他	18,928,523.93			20,901,027.41

(2) 本期计提的固定资产折旧额为 42,446,648.59 元，本期无在建工程转入固定资产。

14. 在建工程

(1) 明细列示

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	494,482,850.49	-	494,482,850.49	480,056,837.38	-	480,056,837.38
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
上海办事处装修工程	2,108,149.00	-	2,108,149.00	2,108,149.00	-	2,108,149.00
上海世纪营业部装修改造工程	-	-	-	1,155,388.00	-	1,155,388.00
北京知春东里营业部装修工程	1,323,563.82	-	1,323,563.82	1,323,563.82	-	1,323,563.82
烟台新设营业部筹建装修等工程	-	-	-	2,886,655.00	-	2,886,655.00
青岛开发区新设营业部筹备装修等工程	-	-	-	3,705,291.00	-	3,705,291.00
鞍山新设营业部筹备装修等工程	-	-	-	3,707,962.00	-	3,707,962.00
深圳建安路证券营业部装修等工程	1,400,000.00	-	1,400,000.00	-	-	-
深圳南山南油大道证券营业部装修等工程	1,350,000.00	-	1,350,000.00	-	-	-
深圳新洲路证券营业部装修等工程	1,271,499.83	-	1,271,499.83	-	-	-
哈尔滨长江路证券营业部装修等工程	1,111,644.00	-	1,111,644.00	-	-	-
柳州连塘路证券营业部装修等工程	1,336,000.00	-	1,336,000.00	-	-	-
江苏大厦装修改造	4,836,850.82	-	4,836,850.82	-	-	-
其他工程	1,923,715.76	-	1,923,715.76	2,599,712.00	-	2,599,712.00
合计	512,230,273.72	-	512,230,273.72	498,629,558.20	-	498,629,558.20

(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	480,056,837.38	14,426,013.11	-	-	38.45%	桩基础 施工阶段	自有资金	494,482,850.49
合计	12.86 亿元	480,056,837.38	14,426,013.11	=	=	38.45%			494,482,850.49

15. 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>61,698,506.10</u>	—	<u>35,723.50</u>	<u>61,662,782.60</u>
交易席位费	61,485,773.60	—	30,896.00	61,454,877.60
其它	212,732.50	—	4,827.50	207,905.00
二、累计摊销合计	<u>43,684,716.55</u>	<u>2,343,700.25</u>	<u>32,827.00</u>	<u>45,995,589.80</u>
交易席位费	43,471,984.05	2,343,700.25	27,999.50	45,787,684.80
其它	212,732.50	—	4,827.50	207,905.00
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>18,013,789.55</u>			<u>15,667,192.80</u>
交易席位费	18,013,789.55			15,667,192.80
其它	—			—

(2) 本期无形资产的摊销额为2,343,700.25元。

(3) 本期无形资产的减少主要系本公司之子公司招证国际外币报表折算期末、期初汇率差异导致。

(4) 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>61,485,773.60</u>	—	<u>30,896.00</u>	<u>61,454,877.60</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	1,361,488.00	—	30,896.00	1,330,592.00
二、累计摊销合计	<u>43,471,984.05</u>	<u>2,343,700.25</u>	<u>27,999.50</u>	<u>45,787,684.80</u>
1. 上海证券交易所	22,317,335.59	1,309,276.82	—	23,626,612.41
其中：A股	21,395,528.47	1,258,065.26	—	22,653,593.73
B股	921,807.12	51,211.56	—	973,018.68

2. 深圳证券交易所	19,920,799.96	1,034,423.43	-	20,955,223.39
其中：A股	19,398,799.96	1,005,923.43	-	20,404,723.39
B股	522,000.00	28,500.00	-	550,500.00
3. 其他	1,233,848.50	-	27,999.50	1,205,849.00
三、交易席位费账面价值合计	<u>18,013,789.55</u>			<u>15,667,192.80</u>
1. 上海证券交易所	11,612,950.01			10,303,673.19
其中：A股	11,510,527.13			10,252,461.87
B股	102,422.88			51,211.32
2. 深圳证券交易所	6,273,200.04			5,238,776.61
其中：A股	6,225,200.04			5,219,276.61
B股	48,000.00			19,500.00
3. 其他	127,639.50			124,743.00

16. 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	<u>32,538,208.80</u>	<u>22,867,603.25</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,538,208.80</u>	<u>22,867,603.25</u>

注1：2006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4,500,000.00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4,500,000.00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，故已全额计提减值准备4,500,000.00元。

注2：2007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，故已全额计提减值准备18,367,603.25元。

注3：期末合并招商期货形成的商誉经减值测试，未发生减值情形。

17. 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	4,263,922.62	4,292,922.62
金融工具账面价值小于计税基础形成	-	135,853.15
应收款项账面价值小于计税基础形成	1,315,165.30	1,315,165.30
长期股权投资账面价值小于计税基础形成	8,205,758.21	8,205,758.21
递延收益账面价值大于计税基础形成	31,500,000.00	31,500,000.00
其他	6,388,076.81	8,012,021.91
合计	<u>51,672,922.94</u>	<u>53,461,721.19</u>
二、递延所得税负债		
金融工具账面价值大于计税基础形成	32,553,277.77	81,948,562.59
固定资产账面价值大于计税基础形成	119,353.27	122,124.62
合计	<u>32,672,631.04</u>	<u>82,070,687.21</u>

(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	17,687,177.59
公允价值变动记入当期损益的金融资产的公允价值变动	-
应收款项坏账准备	5,308,634.80
长期股权投资减值准备	34,190,659.20
递延收益	126,000,000.00
其他	26,226,986.71
合计	<u>209,413,458.30</u>
2. 引起递延所得税负债对应的暂时性差异项目	
固定资产、投资性房地产折旧	723,353.06
公允价值变动记入当期损益的金融资产的公允价值变动	76,698,061.11
可供出售金融资产公允价值变动	58,472,155.53
合计	<u>135,893,569.70</u>

(3) 期末递延所得税负债较期初减少49,398,056.17元，减少比例为60.19%，主要系期末金融工具账面价值大于计税基础所形成的应纳税暂时性差异较期初有大幅减少。

18. 其他资产

(1) 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
应收款项	684,496,155.55	520,977,324.81
长期待摊费用	106,815,240.12	108,575,180.13
其他资产	16,544,810.98	13,083,133.58
合计	807,856,206.65	642,635,638.52

(2) 应收款项

①类别列示

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
一、按逾期期限计提坏账准备的应收款项								
未逾期应收款项	638,106,145.27	92.50%	-	-	474,587,314.53	90.18%	-	-
逾期应收款项	46,623,125.91	6.76%	0.50%	233,115.63	46,623,125.91	8.86%	0.50%	233,115.63
小计	684,729,271.18	99.26%		233,115.63	521,210,440.44	99.04%		233,115.63
二、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	5,075,519.17	0.74%	100.00%	5,075,519.17	5,064,507.37	0.96%	100.00%	5,064,507.37
合计	689,804,790.35	100.00%		5,308,634.80	526,274,947.81	100.00%		5,297,623.00

②账龄列示

账龄	期末余额				期初余额			
	金额	比例	坏帐准备	计提比例	金额	比例	坏帐准备	计提比例
1年以内(含1年)	621,720,161.11	90.12%	664,449.21	0.11%	471,958,965.68	89.68%	752,223.07	0.16%
1-2年(含2年)	31,710,094.84	4.60%	1,085,804.30	3.42%	23,788,681.94	4.52%	1,074,936.32	4.52%
2-3年(含3年)	16,672,688.08	2.42%	87,917.68	0.53%	19,407,604.11	3.69%	54,964.60	0.28%
3年以上	19,701,846.32	2.86%	3,470,463.61	17.61%	11,119,696.08	2.11%	3,415,499.01	30.72%
合计	689,804,790.35	100.00%	5,308,634.80	0.77%	526,274,947.81	100.00%	5,297,623.00	1.01%

③期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

应收款项内容	账面金额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收利息税款	1,662,479.65	1,662,479.65	100.00%	单独确认
应收东欧公司大洋法人股款项	1,488,072.10	1,488,072.10	100.00%	以前年度单独确认
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00%	以前年度单独确认
应收天英期货款项	506,221.28	506,221.28	100.00%	以前年度单独确认
其他零星应收款项	521,367.07	521,367.07	100.00%	以前年度单独确认
合计	5,075,519.17	5,075,519.17	100.00%	

④本期转回或收回情况

无

⑤本报告期实际核销的应收款项情况

无

⑥应收款项金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	金额	年限	占应收款项 总额的比例
应收行家往来款	香港公司应收同业清算款	459,472,666.58	1年以内(含1年)	66.61%
预提基金分盘佣金	基金分盘佣金	114,390,541.16	1年以内(含1年)	16.58%
交易广场	香港公司写字楼押金	8,223,453.90	1年以上/3年以内	1.19%
智远避险	管理费	3,319,898.60	1年以内(含1年)	0.48%
智远内需	管理费	1,686,841.09	1年以内(含1年)	0.24%
合计		<u>587,093,401.33</u>		<u>85.10%</u>

⑦应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应收款项总额的比例
博时基金与招商基金 管理的基金产品	联营公司	应收基金分盘佣金	11,821,707.82	1.71%
合计			<u>11,821,707.82</u>	<u>1.71%</u>

⑧期末应收款项余额较期初增加163,529,842.54元，增长比例为31.07%，主要系香港公司应收行家往来款本期增加所致。

⑨期末应收款项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。

(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>189,030,293.41</u>	<u>16,828,689.51</u>	-	<u>205,858,982.92</u>
固定资产装修	85,705,453.19	9,277,626.88	-	94,983,080.07
电话中继线	412,389.00	14,000.00	-	426,389.00
网络设备安装	26,128,714.25	2,506,183.75	-	28,634,898.00
家具	11,514,193.44	1,398,051.00	-	12,912,244.44
其他	65,269,543.53	3,632,827.88	-	68,902,371.41
二、累计摊销合计	<u>80,455,113.28</u>	<u>18,588,629.52</u>	-	<u>99,043,742.80</u>
固定资产装修	36,684,551.49	8,868,348.82	-	45,552,900.31
电话中继线	267,742.75	42,532.92	-	310,275.67
网络设备安装	9,706,136.53	2,891,295.28	-	12,597,431.81
家具	3,785,909.21	1,214,977.81	-	5,000,887.02
其他	30,010,773.30	5,571,474.69	-	35,582,247.99

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
三、账面价值合计	<u>108,575,180.13</u>			<u>106,815,240.12</u>
固定资产装修	49,020,901.70			49,430,179.76
电话中继线	144,646.25			116,113.33
网络设备安装	16,422,577.72			16,037,466.19
家具	7,728,284.23			7,911,357.42
其他	35,258,770.23			33,320,123.42

19. 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	13,009,639.50	11,011.80	-	-	175,007.39	175,007.39	12,845,643.91
其中：1. 应收款项坏账准备	5,297,623.00	11,011.80	-	-	-	-	5,308,634.80
2. 拆出资金坏账准备	7,712,016.50	-	-	-	175,007.39	175,007.39	7,537,009.11
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	-	-	116,000.00	-	116,000.00	9,793,588.79
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	-	-	-	22,867,603.25
合计	<u>87,871,079.54</u>	<u>11,011.80</u>	<u>-</u>	<u>116,000.00</u>	<u>175,007.39</u>	<u>291,007.39</u>	<u>87,591,083.95</u>

20. 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	615,398,800.00	528,427,530.00
合计	<u>615,398,800.00</u>	<u>528,427,530.00</u>

注1：截至2011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2011年1月7日至2012年1月6日，有关情况详见本附注之“十一、（六）.（2）关联方资金拆借”。

注2：截至2011年6月30日止，本公司之控股子公司招商证券（香港）向金融机构的借款余额为港币440,000,000.00元，主要系为代理客户申购新股或孖展客户融资向银行的借款。

21. 交易性金融负债

（1）按类别列示

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	成本
香港沽空业务	83,607,769.76	108,538,297.36	192,146,067.12	186,198,368.58
合计	<u>83,607,769.76</u>	<u>108,538,297.36</u>	<u>192,146,067.12</u>	<u>186,198,368.58</u>

（2）期末交易性金融负债主要系本公司之子公司招证国际的沽空业务。

22. 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	8,459,106,457.24	8,969,427,721.83
<u>合计</u>	<u>8,459,106,457.24</u>	<u>8,969,427,721.83</u>

(2) 按交易方式分类

项目	期末余额	期初余额
银行间回购	5,408,726,457.24	7,130,657,721.83
交易所回购	3,050,380,000.00	1,838,770,000.00
<u>合计</u>	<u>8,459,106,457.24</u>	<u>8,969,427,721.83</u>

23. 代理买卖证券款

(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
个人客户						
美元	52,904,864.01	6.47160	342,379,117.93	52,373,255.04	6.62270	346,852,356.15
港币	586,648,788.62	0.83162	487,868,865.59	772,387,190.44	0.85093	657,247,431.96
人民币	29,974,403,475.50	1.00000	29,974,403,475.50	47,673,010,081.21	1.00000	47,673,010,081.21
<u>小计</u>			<u>30,804,651,459.02</u>			<u>48,677,109,869.32</u>
法人客户						
美元	6,392,533.13	6.47160	41,369,917.40	8,257,006.04	6.62270	54,683,673.90
港币	87,553,737.32	0.83162	72,811,439.03	109,167,755.91	0.85093	92,894,118.54
人民币	4,127,243,483.74	1.00000	4,127,243,483.74	6,874,410,341.84	1.00000	6,874,410,341.84
<u>小计</u>			<u>4,241,424,840.17</u>			<u>7,021,988,134.28</u>
香港客户 保证金						
港币	4,376,416,240.15	0.83162	3,639,515,273.63	3,871,838,463.47	0.85093	3,294,663,503.72
<u>小计</u>			<u>3,639,515,273.63</u>			<u>3,294,663,503.72</u>
<u>合计</u>			<u>38,685,591,572.82</u>			<u>58,993,761,507.32</u>

(2) 期末代理买卖证券款余额中，其中客户信用交易代理买卖证券款余额为78,560,326.73元。

(3) 期末代理买卖证券款余额较期初减少20,308,169,934.50元，减少比例为34.42%，主要系期末客户交易结算资金减少所致。

24. 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	1,897,032,141.58	653,717,596.42	697,029,047.96	1,853,720,690.04
二、职工福利费	-	20,975,068.41	20,975,068.41	-
三、社会保险费	56,932,665.93	35,644,060.87	92,576,726.80	-
四、住房公积金	-	16,656,285.34	16,536,692.68	119,592.66
五、工会经费	6,590,429.68	10,278,104.51	12,713,562.22	4,154,971.97
六、职工教育经费	-	1,825,543.63	1,825,543.63	-
七、非货币性福利	-	-	-	-
八、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
九、其他	-	-	-	-
<u>合计</u>	<u>1,960,555,237.19</u>	<u>739,096,659.18</u>	<u>841,656,641.70</u>	<u>1,857,995,254.67</u>

25. 应交税费

按类别列示

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	246,918,077.31	269,237,835.40
营业税	20,846,613.89	38,975,527.31
城建税	1,505,353.60	2,773,905.46
其他	6,559,652.47	67,336,406.23
<u>合计</u>	<u>275,829,697.27</u>	<u>378,323,674.40</u>

26. 应付利息

(1) 按项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付短期借款利息	4,364,593.38	4,512,596.67
应付客户利息	8,964,612.07	7,333,307.06
其他	3,189,060.81	4,860,245.39
<u>合计</u>	<u>16,518,266.26</u>	<u>16,706,149.12</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	1,312,786.79	7.95%
<u>合计</u>		<u>1,312,786.79</u>	<u>7.95%</u>

27. 预计负债

按类别列示

种类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
涉诉事项	390,000.00	-	390,000.00	-
<u>合计</u>	<u>390,000.00</u>	<u>=</u>	<u>390,000.00</u>	<u>=</u>

28. 其他负债

(1) 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
应付款项	226,198,346.36	209,427,099.47
预提费用	48,459,398.13	33,849,026.63
代理兑付债券款	345,539.13	345,539.13
递延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
应付股利	1,075,638,422.10	-
<u>合计</u>	<u>1,476,641,705.72</u>	<u>369,621,665.23</u>

(2) 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	226,198,346.36	209,427,099.47
<u>合计</u>	<u>226,198,346.36</u>	<u>209,427,099.47</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—股指期货每日无负债结算暂收暂付款”余额与“衍生金融资产—股指期货投资”期末公允价值相抵销的说明详见本附注之“六、5. 衍生金融资产”的相关注释。

④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。

(3) 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	2,824.80	-	-	2,824.80
企业债券	242,562.33	-	-	242,562.33
其他债券	100,152.00	-	-	100,152.00
<u>合计</u>	<u>345,539.13</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>345,539.13</u>

(4) 递延收益

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

注：期末递延收益余额为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。

(5) 应付股利

项目	期末金额	期初金额
应付股利	1,075,638,422.10	-
合计	1,075,638,422.10	-

注：应付股利期末余额为公司应付股东的2010年股利，详见本附注之“十五、资产负债表日后事项”的有关说明。

29. 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	1,696,561,967.00	-	-	-	-	-	1,696,561,967.00
1.国家持股	21,847,182.00	-	-	-	-	-	21,847,182.00
2.国有法人持股	1,644,942,289.00	-	-	-	-	-	1,644,942,289.00
3.其他内资持股	29,772,496.00	-	-	-	-	-	29,772,496.00
其中：境内法人持股	29,772,496.00	-	-	-	-	-	29,772,496.00
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	1,888,899,440.00	-	-	-	-	-	1,888,899,440.00
1.人民币普通股	1,888,899,440.00	-	-	-	-	-	1,888,899,440.00
2.境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
股份合计	3,585,461,407.00	-	-	-	-	-	3,585,461,407.00

30. 资本公积

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	45,028,474.86	43,368,386.78	-	88,396,861.64
与计入股东权益项目相关的所得税	-9,521,326.27	-	8,800,615.60	-18,321,941.87
股本溢价	10,524,814,989.87	-	-	10,524,814,989.87
其他所有者权益变动	-8,319,824.65	-	18,011,063.81	-26,330,888.46
合计	10,552,002,313.81	43,368,386.78	26,811,679.41	10,568,559,021.18

注：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。

31. 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	1,469,950,698.45	-	-	1,469,950,698.45
合计	1,469,950,698.45	=	=	1,469,950,698.45

32. 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	1,469,950,697.90	-	-	1,469,950,697.90
交易风险准备	1,341,137,692.44	-	-	1,341,137,692.44
合计	2,811,088,390.34	=	=	2,811,088,390.34

33. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前 上年末未分配利润	5,647,111,453.89	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	5,647,111,453.89	5,118,947,884.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,475,893,247.87	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	1,075,638,422.10	-
转作股本的普通股股利	-	-
其他	-	4,240,467.29
期末未分配利润	6,047,366,279.66	6,483,913,044.82

注：关于2010年度利润分配及资本公积转增股本方案的说明详见本附注之“十五、资产负债表日后事项”的有关说明。

34. 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

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	1,832,942,121.11	2,027,979,326.48
其中:经纪业务席位收入	143,752,954.61	157,808,611.94
融资融券代理买卖业务	29,632,350.88	-
代理销售金融产品业务	8,232,644.88	10,315,318.00
证券承销业务	801,616,828.84	765,414,132.65
保荐业务	60,674,713.84	56,033,231.01
财务顾问业务	30,828,100.93	62,688,415.05
受托客户资产管理业务	54,904,549.76	28,747,375.72
基金管理业务	9,162,092.99	5,270,579.45
投资咨询业务	3,536,207.86	6,527,400.85
合计	<u>2,801,897,260.21</u>	<u>2,962,975,779.21</u>
手续费及佣金支出		
代理买卖证券业务	467,318,851.47	405,504,416.23
其中:三方存管费用	36,799,861.57	44,445,860.31
融资融券代理买卖业务	4,229,934.57	-
证券承销业务	90,228,939.83	72,180,579.78
保荐业务	4,354,099.81	562,879.50
财务顾问业务	1,429,207.21	14,902,175.29
受托客户资产管理业务	2,492,522.27	193,122.01
合计	<u>565,823,620.59</u>	<u>493,343,172.81</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,236,073,639.62</u>	<u>2,469,632,606.40</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	2,987,943.22	-	55,283.15	-
专项资产管理业务	660,000.00	33,584.17	1,320,000.00	34,144.09
集合资产管理业务	51,256,606.54	2,458,938.10	27,372,092.57	158,977.92
合计	<u>54,904,549.76</u>	<u>2,492,522.27</u>	<u>28,747,375.72</u>	<u>193,122.01</u>

35. 利息净收入

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入		
存放金融机构	362,700,174.31	421,056,597.08
买入返售金融资产	12,846,101.10	4,321,610.08
融资融券业务	126,054,205.11	31,585,177.76
<u>合计</u>	<u>501,600,480.52</u>	<u>456,963,384.92</u>
利息支出		
客户存款	107,859,776.11	103,219,373.59
融资融券业务	1,374,823.98	6,180,297.58
卖出回购金融资产	59,852,745.72	49,248,367.52
金融机构借款	2,203,853.79	940,435.42
长期应付款	-	55,531,734.37
其他	2,792,124.07	2,627,296.65
<u>合计</u>	<u>174,083,323.67</u>	<u>217,747,505.13</u>
<u>利息净收入</u>	<u>327,517,156.85</u>	<u>239,215,879.79</u>

(2) 本期利息净收入较上期增加88,301,277.06元,增长36.91%,主要原因为:①公司开展的客户融资融券业务规模逐步增长,导致本期融资融券业务相关的利息收入较上期增加94,469,027.35元;②上期公司偿还了次级债,使得本期的长期应付款利息支出较上期减少55,531,734.37元。

36. 投资收益

(1) 明细列示

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产及衍生工具处置收入	415,890,609.76	-78,881,764.82
可供出售金融资产处置损失	-54,454,287.42	-280,972,962.32
交易性金融负债处置收入	26,946,679.20	35,417,915.64
金融资产持有期间的股息	407,474,270.55	168,418,196.29
联营、合营企业的投资收益	173,697,303.93	188,899,075.24
其他投资收益	845,000.00	-
<u>合计</u>	<u>970,399,576.02</u>	<u>32,880,460.03</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	129,076,748.95	160,478,881.74	联营公司净利润下降
招商基金	44,620,554.98	28,420,193.50	联营公司净利润增长
<u>合计</u>	<u>173,697,303.93</u>	<u>188,899,075.24</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增加937,519,115.99元，增加比例2,851.30%，主要原因为交易性金融资产及衍生工具处置收入、金融资产持有期间取得的股息收入较上期有大幅度增加，本期可供出售金融资产处置损失较上期有大幅度减少。

37. 公允价值变动损益

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产及衍生工具	-285,451,634.55	3,480,336.65
交易性金融负债	-10,994,321.86	18,777,327.76
<u>合计</u>	<u>-296,445,956.41</u>	<u>22,257,664.41</u>

(2) 本期公允价值变动损益较上期减少318,703,620.82元，减少比例为1,431.88%，主要系本期交易性金融资产及衍生工具所产生的公允价值变动损益减少。

38. 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	2,556,133.70	409,915.14	3,376,552.76	409,915.14
其他	-	-	215,987.42	-
<u>合计</u>	<u>2,556,133.70</u>	<u>409,915.14</u>	<u>3,592,540.18</u>	<u>409,915.14</u>

39. 营业税金及附加

(1) 按照项目列示

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	156,088,305.43	123,897,339.05	5%
城市维护建设税	10,926,653.60	4,303,768.66	7%
教育费附加	5,189,819.36	3,837,347.52	3%
其他	749,905.87	983,283.01	-
<u>合计</u>	<u>172,954,684.26</u>	<u>133,021,738.24</u>	

(2) 本期营业税金及附加较上期增长39,932,946.02元，增长30.02%，主要系本期营业税应税收入较上期增加。

40. 业务及管理费

(1) 按照项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费总额	<u>1,166,683,206.14</u>	<u>1,022,154,379.42</u>

(2) 报告期业务及管理费明细

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	653,717,596.42	591,299,594.46
租赁费	82,014,871.60	65,847,033.39
邮电通讯费	47,434,233.98	51,456,997.75
固定资产折旧	42,446,648.59	39,014,791.50
劳动保险费	35,644,060.87	24,548,117.58
证券投资者保护基金	29,836,094.33	25,156,243.54
会议费	25,169,465.90	12,823,962.19
业务招待费	22,640,612.93	17,605,091.12
差旅费	22,116,272.28	19,533,363.63
外聘人员费用	19,259,488.99	12,843,588.99
其他	186,403,860.25	162,025,595.27
<u>合计</u>	<u>1,166,683,206.14</u>	<u>1,022,154,379.42</u>

41. 资产减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
坏账准备	11,011.80	-1,481,483.11
<u>合计</u>	<u>11,011.80</u>	<u>-1,481,483.11</u>

42. 营业外收入

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置非流动资产利得小计	76,293.19	2,194.84	76,293.19
其中：处置固定资产利得	76,293.19	2,194.84	76,293.19
无法支付的款项	-8,207.93	667,255.45	-8,207.93
政府补助	2,453,719.00	6,671,300.00	2,453,719.00
其他	1,693,198.93	1,318,718.77	1,693,198.93
<u>合计</u>	<u>4,215,003.19</u>	<u>8,659,469.06</u>	<u>4,215,003.19</u>

(2) 本期政府补助情况

项目	本期金额	上期金额	来源和依据
经济资助款	500,000.00	2,500,000.00	深圳市福田区总商会
扶持企业发展资金	-	3,000,000.00	上海市浦东新区财政局
产业发展资助资金	800,000.00	800,000.00	上海市杨浦区招商服务中心
金融企业补助资金	1,146,519.00	-	上海陆家嘴金融贸易区管理委员会
金融创新奖励	-	300,000.00	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
其他	7,200.00	-	
<u>合计</u>	<u>2,453,719.00</u>	<u>6,671,300.00</u>	

43. 营业外支出

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置非流动资产损失合计	46,997.05	78,283.74	46,997.05
其中：处置固定资产损失	46,997.05	78,283.74	46,997.05
违约和赔偿损失	-290,000.00	3,430,984.09	-290,000.00
证券交易差错损失	10,228.13	3,565.29	10,228.13
其他	60,830.25	200,099.85	60,830.25
<u>合计</u>	<u>-171,944.57</u>	<u>3,712,932.97</u>	<u>-171,944.57</u>

(2) 本期营业外支出较上期下降3,884,877.54元，下降104.63%，主要系上期计提未决诉讼的预计损失较大影响。

44. 所得税费用

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	490,027,600.34	235,743,788.61
递延所得税	-56,407,102.17	12,922,211.38
<u>合计</u>	<u>433,620,498.17</u>	<u>248,665,999.99</u>

(2) 本期所得税费用较上期增长184,954,498.18元，增长比例为74.38%，主要系本期应纳税所得额增加及深圳、珠海地区适用企业所得税率升高影响，当期所得税费用相应增加。

45. 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	-11,267,045.35	-185,917,559.97
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-4,311,888.11	-38,427,487.25
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-41,522,928.42	-
<u>小计</u>	<u>34,567,771.18</u>	<u>-147,490,072.72</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	-18,011,063.81	-12,413,099.56
<u>小计</u>	<u>-18,011,063.81</u>	<u>-12,413,099.56</u>
3. 外币财务报表折算差额	-37,752,774.20	-9,473,956.65
<u>小计</u>	<u>-37,752,774.20</u>	<u>-9,473,956.65</u>
<u>合计</u>	<u>-21,196,066.83</u>	<u>-169,377,128.93</u>
其中：归属于母公司的其他综合收益	-21,196,066.83	-169,377,128.93
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

46. 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>43,581,457.91</u>	<u>67,906,387.20</u>
其中：存出保证金收回	-	60,017,366.29
其他	43,581,457.91	7,889,020.91
二、支付的其他与经营活动有关的现金	<u>504,735,518.57</u>	<u>601,079,878.01</u>
其中：支付的存出保证金	53,992,304.88	-
以现金支付的业务及管理费	332,637,032.45	299,890,028.06
其他	118,106,181.24	301,189,849.95

47. 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	本期数	上期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,475,893,247.87	1,369,205,627.71
加: 资产减值准备	11,011.80	-1,481,483.11
固定资产及投资性房地产折旧	42,856,563.73	39,014,791.50
无形资产摊销	2,343,700.25	2,792,386.05
长期待摊费用摊销	18,588,629.52	13,873,875.30
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)	-29,296.14	76,088.90
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	88,466,020.97	-22,257,664.41
利息支出(收益以“-”号填列)	-89,087.98	59,091,614.93
投资损失(收益以“-”号填列)	-174,542,303.93	-188,899,075.24
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,788,798.25	-27,697,573.73
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-40,597,440.57	2,433,347.15
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	442,948,234.66	-524,996,269.45
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-20,846,008,621.63	-5,107,778,048.98
经营活动产生的现金流量净额	<u>-18,988,370,543.20</u>	<u>-4,386,622,383.38</u>
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动	-	-
3. 现金及现金等价物净增加情况:	-	-
现金的期末余额	43,465,564,431.10	60,921,283,206.56
减: 现金的期初余额	62,641,913,114.41	69,168,031,486.63
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>-19,176,348,683.31</u>	<u>-8,246,748,280.07</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>43,465,564,431.10</u>	<u>60,921,283,206.56</u>
其中: 1. 库存现金	44,871.29	25,504.65
2. 可随时用于支付的银行存款	40,498,885,213.54	55,992,344,822.37
3. 可随时用于支付的其他货币资金	-	-
4. 结算备付金	2,966,634,346.27	4,928,912,879.54
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>43,465,564,431.10</u>	<u>60,921,283,206.56</u>

七、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	882,036,550.30	1,772,031,170.42
(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	8,860,259,864.60	7,560,863,213.89
(5) 收到的客户委托资金余额	9,742,296,414.90	9,332,894,384.31

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	2,987,943.22	-	55,283.15	-
专项资产管理业务	660,000.00	33,584.17	1,320,000.00	34,144.09
集合资产管理业务	51,256,606.54	2,458,938.10	27,372,092.57	158,977.92
合计	<u>54,904,549.76</u>	<u>2,492,522.27</u>	<u>28,747,375.72</u>	<u>193,122.01</u>

八、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，2011年6月末本公司净资本为13,900,288,222.92元。

九、客户资金的安全性

截至2011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、资产证券化业务会计处理

本公司无资产证券化业务。

十一、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	傅育宁	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 100.5 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第一大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%）的股份。

（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 30,000	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 60,000	100.00%	100.00%	69495869-3
招证国际	同一控制下合并的子公司	有限公司	香港	不适用	投资管理	不适用	100.00%	100.00%	-
招商证券（香港）	同一控制下合并的子公司之子公司	有限公司	香港	不适用	证券经纪及承销	不适用	100.00%	100.00%	-
招商期货（香港）	同一控制下合并的子公司之子公司	有限公司	香港	不适用	商品期货及金融期货经纪	不适用	100.00%	100.00%	-
招商代理人（香港）	同一控制下合并的子公司之子公司	有限公司	香港	不适用	代理理财及提供投资咨询等	不适用	100.00%	100.00%	-
CMS（BVI）	同一控制下合并的子公司之子公司	有限公司	英属维尔京群岛	不适用	投资控股	不适用	100.00%	100.00%	-
招商投资（香港）	同一控制下合并的子公司之子公司	有限公司	香港	不适用	投资控股	不适用	100.00%	100.00%	-
招商资本（香港）	同一控制下合并的子公司之子公司	有限公司	香港	不适用	负责旗下基金产品的管理运作	不适用	100.00%	100.00%	-
招证资管（香港）	同一控制下合并的子公司之子公司	有限公司	香港	不适用	负责旗下基金产品的管理运作	不适用	100.00%	100.00%	-

（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%	151,708.77	41,220.77	110,488.00	77,752.84	26,342.19	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%	83,186.33	23,321.68	59,864.65	34,476.89	13,399.57	71093625-x
招商湘江管理	有限公司	长沙	余维佳	投资、受托管理 投资及咨询	人民币 10,000	40.00%	40.00%	6,506.09	396.02	6,110.07	800.00	102.69	67079531-6
招商湘江投资	有限公司	长沙	程鑫	投资、投资管理、 咨询和管理顾问	人民币 115,700	25.93%	25.93%	-	-	-	-	-	57659323-2
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	50.00%	50.00%	-	-	-	-	-	-

注1：招商湘江投资2011年6月30日方取得营业执照并正式成立，暂未能提供相关财务数据。

注2：鉴于二十一世纪科技已停业清理，期末资产总额、负债总额及净资产总额数据为2009年末数。

注3：华美公司现无正常业务开展。

（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
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
华祺投资有限责任公司	与本公司受同一实际控制人控制	76049230-0

（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 (人民币 万元)	占同类交易 金额的比例	金额 (人民币 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%
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%
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%
招商局集团（香港）有限公司	资金拆借	支付的借款利息支出	279.21	43.83%	262.73	26.95%
招商银行股份有限公司	接受服务	理财产品托管等服务费	1,239.20	58.08%	717.42	87.95%
招商银行股份有限公司	接受服务	客户资金三方存管费用	2,086.90	56.71%	2,600.03	58.50%
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	15,289.61	42.15%	17,231.62	40.92%
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%
博时基金与招商基金管理的基金产品	提供交易单元	基金分盘佣金收入	2,702.36	19.89%	2,645.73	17.60%
招商基金	代销金融产品	代销金融产品收入	39.43	4.79%	71.05	6.89%
博时基金	代销金融产品	代销金融产品收入	21.86	2.66%	112.88	10.94%
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%

2011年6月末，本公司持有招商局集团有限公司2011年度第一期短期融资券（简称：11招商局CP01）面值4亿元，系承销转入。

（2）关联方资金拆借

关联方	拆借金额（万元）	起始日	到期日
拆入资金：			
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
招商局集团（香港）有限公司	港币 30,000.00	2011年1月7日	2012年1月6日

注：2010年1月8日，招证国际与招商局集团（香港）有限公司签订借款协议，借款金额为港币30,000.00万元，借款期限为2010年1月8日至2011年1月7日止。2011年1月7日，该笔借款续借一年，借款期限为2011年1月7日至2012年1月6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
银行存款	招商银行股份有限公司	16,786,093,058.34	20,959,850,091.17
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	11,821,707.82	13,712,723.39
短期借款	招商局集团（香港）有限公司	249,486,000.00	255,279,000.00
应付利息	招商局集团（香港）有限公司	1,312,786.79	1,400,262.67

(4) 与关联方共同投资

2011年6月, 本公司之全资子公司招商资本与同一控制下的关联方华祺投资有限责任公司、联营公司招商湘江产业投资管理有限公司及其他投资者共同投资设立招商湘江产业投资有限公司, 经营范围为“国家法律、法规允许的投资、投资管理、管理咨询和管理顾问业务(不含金融、证券、期货咨询)”, 注册地为湖南省长沙市, 注册资本为11.57亿元, 其中招商资本出资3亿元, 华祺投资有限责任公司出资1.5亿元, 招商湘江管理出资0.3亿元。招商湘江投资2011年6月30日方取得营业执照并正式成立, 暂未能提供相关财务数据。招商湘江投资系招商资本经中国证监会机构部函[2010]554号同意设立的公司制形式的产业投资基金。招商湘江投资聘请招商湘江管理为投资管理人, 负责其日常营运、投资管理。

十二、外币折算

本期计入当期损益的汇兑收益金额为5,085,065.84元。

十三、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	109,060,286.15
1-2年	104,699,315.42
2-3年	85,452,649.51
3年以上	124,845,140.99

十四、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。

十五、资产负债表日后事项

1. 经2011年5月27日公司2010年度股东大会审议通过, 公司2010年度利润分配及资本公积转增股本方案为: (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)。实际分配的现金利润为1,075,638,422.10元。(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(每股面值1元)。转增后, 公司总股本增加至4,661,099,829股, 资本公积减少1,075,638,422元。

具体实施日期: (1) 股权登记日: 2011年7月13日。(2) 除权除息日: 2011年7月14日。(3) 新增无限售条件流通股份上市流通日: 2011年7月15日。(4) 现金红利发放日: 2011年7月20日。

2. 公司于2011年6月8日召开第四届董事会2011年第一次会议, 会议审议并通过了《关于设立招商证券股份有限公司青岛证券经纪业务管理分公司的议案》, 董事会授权公司经营管理层向证券监管机构上报设立分公司的申请材料, 并办理工商登记、筹建、申请验收、领取营业执照及经营证券业务许可证等相关事宜。截止本财务报告报出日, 仍在监管部门审批中。

十六、承诺事项

1. 公司于2010年2月23日与中建三局第二建筑工程有限责任公司签署招商证券大厦项目基坑开挖及支护工程合同，合同总金额为20,391,020.29元，截至2011年6月30日止，公司已支付进度款项15,800,000.00元，根据合同规定，公司将在2011年下半年支付工程款3,571,469.28元，剩余工程款1,019,551.01元将在工程竣工验收期满两年后支付，实际支付金额将以最终政府主管部门审定工程结算总造价计算。

2. 公司于2010年6月30日与深圳市鹏城建筑集团有限公司签署招商证券大厦项目桩基础工程合同，合同总金额为10,341,680.69元，截至2011年6月30日止，公司已支付工程预付款5,792,000.00元，根据合同规定，公司将在2011年下半年支付工程进度款4,032,596.66元，剩余工程款517,084.03元将在工程竣工验收期满两年后支付，实际支付金额将以最终政府主管部门审定工程结算总造价计算。

十七、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）	16,374,717,278.24	16,677,272,509.80	-77,471,699.11	-	-
2.衍生金融资产	-	-	-207,979,935.44	-	-
3.可供出售金融资产	6,584,319,499.44	4,525,423,985.47	-	88,396,861.64	-
金融资产合计	22,959,036,777.68	21,202,696,495.27	-285,451,634.55	88,396,861.64	-
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	83,607,769.76	192,146,067.12	-10,994,321.86	-	-
金融负债合计	83,607,769.76	192,146,067.12	-10,994,321.86	-	-

十八、外币金融资产和外币金融负债

项目	期初金额	期末金额	本期公允价值变动损益	单位：港币元	
				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）	259,942,144.36	337,690,799.02	-41,107,145.99	-	-
2.衍生金融资产	-	-	-	-	-
3.可供出售金融资产	85,846,692.50	100,116,293.02	-	11,342,246.26	-
金融资产合计	345,788,836.86	437,807,092.04	-41,107,145.99	11,342,246.26	-
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	98,254,580.00	231,050,320.00	-13,220,367.31	-	-
金融负债合计	98,254,580.00	231,050,320.00	-13,220,367.31	-	-

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证国际及其下属子公司持有的金融资产和负债。

十九、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。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）2011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	1,716,687,244.47	61,574,120.48	455,214,794.58	797,107,396.76	4,863,091.48	209,738,967.85	3,245,185,615.62
手续费及佣金净收入	1,373,855,914.52	61,574,120.48	-	797,107,396.76	-	3,536,207.86	2,236,073,639.62
其他收入	342,831,329.95	-	455,214,794.58	-	4,863,091.48	206,202,759.99	1,009,111,976.00
二、营业支出	711,851,610.65	35,779,931.08	81,642,746.62	272,891,872.92	14,176,506.64	223,716,149.43	1,340,058,817.34
三、营业利润	1,004,835,633.82	25,794,189.40	373,572,047.96	524,215,523.84	-9,313,415.16	-13,977,181.58	1,905,126,798.28
四、资产总额	42,701,241,016.30	301,375,503.62	22,956,901,744.51	1,852,620,618.51	606,589,542.10	7,548,071,275.81	75,966,799,700.85
五、负债总额	38,619,313,861.13	241,090,350.74	9,378,652,878.62	1,324,955,245.04	10,042,786.76	2,037,845,329.85	51,611,900,452.14
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	57,143,013.55	240,811.04	554,297.06	569,061.30	5,367.60	5,276,342.95	63,788,893.50
2、资本性支出	27,152,768.78	270,691.58	971,161.45	911,801.13	-	32,801,143.48	62,107,566.42

(2) 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、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、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) 2011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	2,169,620,830.39	129,301,514.92	300,377,794.93	202,970,791.05	442,914,684.33	3,245,185,615.62
手续费及佣金净收入	1,417,497,967.33	95,587,335.52	230,512,047.33	110,514,995.74	381,961,293.70	2,236,073,639.62
其它收入	752,122,863.06	33,714,179.40	69,865,747.60	92,455,795.31	60,953,390.63	1,009,111,976.00
二、营业支出	946,525,523.44	43,036,390.39	87,326,826.87	92,922,965.18	170,247,111.46	1,340,058,817.34
三、营业利润	1,223,095,306.95	86,265,124.53	213,050,968.06	110,047,825.87	272,667,572.87	1,905,126,798.28
四、资产总额	45,822,872,025.23	4,584,958,840.60	9,562,467,760.45	6,710,186,090.61	9,286,314,983.96	75,966,799,700.85
五、负债总额	25,094,853,817.58	4,441,706,669.28	8,668,554,230.82	4,608,247,827.79	8,798,537,906.67	51,611,900,452.14
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	45,378,643.82	2,788,297.61	4,461,412.61	2,567,166.95	8,593,372.51	63,788,893.50
2、资本性支出	41,302,301.85	2,788,297.61	4,456,045.01	5,168,772.27	8,392,149.68	62,107,566.42

(2) 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

二十、母公司财务报表项目注释

1. 长期股权投资

(1) 按核算方法列示

被投资单位	核算方法	投资成本	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	188,910,698.47	44,620,554.98	34,181,959.25	188,910,698.47	33.30%	33.30%	-	-	34,181,959.25
2. 博时基金	权益法	3,619,690,410.96	4,076,348,721.39	111,065,685.14	220,500,000.00	3,966,914,406.53	49.00%	49.00%	-	-	220,500,000.00
3. 招证国际	成本法	1,576,059,522.62	734,219,522.62	841,840,000.00	-	1,576,059,522.62	100.00%	100.00%	-	-	-
4. 招商期货	成本法	301,959,700.00	301,959,700.00	-	-	301,959,700.00	100.00%	100.00%	-	-	-
5. 招商资本	成本法	600,000,000.00	500,000,000.00	100,000,000.00	-	600,000,000.00	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		6,281,830,292.78	5,835,629,301.68	1,097,526,240.12	254,681,959.25	6,678,473,582.55			34,190,659.20	-	254,681,959.25

注1：2011年5月，本公司对全资子公司招商资本增资人民币10,000万元，本次增资后，招商资本注册资本为人民币60,000万元。

注2：2011年4月，本公司对子公司招证国际增资折港币100,000万元；截至2011年6月30日止，本公司对招证国际的投资折合人民币157,605.95万元。

注3：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附注之“六、11. 长期股权投资”。

2. 手续费及佣金净收入

(1) 明细列示

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	1,687,915,813.38	1,871,319,643.47
其中：经纪业务席位出租	143,752,954.61	157,808,611.94
融资融券代理买卖业务	29,632,350.88	-
代理销售金融产品业务	8,186,905.78	10,315,318.00
证券承销业务	776,681,597.93	726,599,320.80
保荐业务	54,950,000.00	49,950,000.00
财务顾问业务	23,484,623.54	59,394,914.86
受托客户资产管理业务	54,904,549.76	28,747,375.72
投资咨询业务	3,296,855.82	6,172,344.38
合计	<u>2,609,420,346.21</u>	<u>2,752,498,917.23</u>
手续费及佣金支出		
代理买卖证券业务	426,015,505.98	357,368,405.29
其中：三方存管费用	36,799,861.57	44,445,860.31
融资融券代理买卖业务	4,229,934.57	-
证券承销业务	88,712,159.21	69,810,058.95
保荐业务	3,572,563.82	50,000.00
财务顾问业务	1,179,442.72	14,714,932.60
受托客户资产管理业务	2,492,522.27	193,122.01
合计	<u>521,972,194.00</u>	<u>442,136,518.85</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,087,448,152.21</u>	<u>2,310,362,398.38</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	2,987,943.22	-	55,283.15	-
专项资产管理业务	660,000.00	33,584.17	1,320,000.00	34,144.09
集合资产管理业务	51,256,606.54	2,458,938.10	27,372,092.57	158,977.92
合计	<u>54,904,549.76</u>	<u>2,492,522.27</u>	<u>28,747,375.72</u>	<u>193,122.01</u>

3. 投资收益

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产及衍生工具处置收入	350,313,980.13	-112,295,991.80
可供出售金融资产处置收入	-54,454,287.42	-280,972,962.31
交易性金融负债处置收入	-2,318,529.94	-
金融资产持有期收到的股息	405,013,927.08	163,612,717.92
联营、合营企业的投资收益	173,697,303.93	188,899,075.24
合计	872,252,393.78	-40,757,160.95

(2) 本期投资收益较上期增加913,009,554.73，主要原因为交易性金融资产及衍生工具处置收入、金融资产持有期间取得的股息收入较上期有大幅度增加；本期可供出售金融资产处置损失较上期有大幅度减少。

(3) 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的原因
博时基金	129,076,748.95	160,478,881.74	联营公司净利润下降
招商基金	44,620,554.98	28,420,193.50	联营公司净利润增长
合计	173,697,303.93	188,899,075.24	

4. 公允价值变动损益

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产及衍生工具	-242,482,591.55	35,094,121.22
合计	-242,482,591.55	35,094,121.22

(2) 本期公允价值变动损益较上期减少277,576,712.77元，减少比例为790.95%，系本期交易性金融资产及衍生工具所产生的公允价值变动损益减少。

二十一、风险管理

公司认为，有效的风险管理对于公司的持续成功运营至关重要。因此，公司不断致力于完善现有的风险管理体系，参考《巴塞尔新资本协议》和国际投行的先进经验，结合《企业内部控制配套指引》的要求，不断发展和提升风险管理能力，并在公司内部建立和推广风险文化。同时，公司坚持风险“可测、可控、可承受”的管理原则，认真贯彻公司的经营方针，设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的风险，主要包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险和合规风险。目前，公司已采取如下措施控制风险：

（一）深入完善风险偏好管理体系

公司根据高层制定的风险管理战略和风险管理实施经验，参考巴塞尔新资本协议和国际通行的先进经验，建立完整有效的风险偏好管理体系。风险偏好管理体系以风险量化为核心，采用收益波动法，即在公司总体战略规划下，测算公司风险总量和每个业务线的风险限额，形成了以“总量控制和限额管理”为核心的风险偏好管理体系。风险偏好管理体系考虑了公司面临的信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险，通过设定业务层面的授权和限额规模来保证单个的风险构成处于一种适当平衡状态，将非预期损失控制在可承受范围。并且，风险管理体系中包含的若干指标是业务部门开展业务的重要依据，也是业务部门运营过程中必须遵循的标准。

（二）持续建设风险治理组织体系

公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。本公司风险治理组织架构体系由五个层次构成，分别为：董事会及其委员会、监事会、高级管理层及其委员会、职能部门的制约监控、业务管理部门的直接管理。公司从2002年开始建立以风险管理委员会为核心的风险管理组织体系，风险管理委员会是公司风险管理层面最高的决策机构，每季结束后召开一次例会，审议并制定公司风险管理战略，审议风险管理的政策与规则及执行情况，审议公司重大风险业务的决策及执行情况。公司建立了独立于业务部门之外的内控部门：法律合规部、风险控制部和稽核部，这三个内控部门在防范、控制和缓释风险方面发挥作用。其中，除业务部门作为一道防线控制风险之外，法律合规部和风险控制部发挥第二道防线重点对风险开展事前防范和事中控制的作用；而稽核监察部发挥第三道防线的作用，重点针对各类风险开展事后检查整改。这三道防线，在各个风险控制环节进行合理分工，为公司各项业务的快速健康发展保驾护航。

（三）主要风险及对应控制机制

1. 市场风险

市场风险指因股市价格、利率、汇率等的变动而导致价值未预料到的潜在损失的风险。根据引发市场风险的市场因子不同，市场风险包括权益风险、汇率风险、利率风险以及商品价格风险。国际方面，全球经济仍然处于复苏阶段，美联储采取量化宽松政策，导致市场流动性充裕；部分发达国家不断发生主权信用危机，新兴市场国家经济过热，面临着通货膨胀风险。国内方面，宏观经济持续回稳，但通胀压力仍然处在高位，央行保持实施稳健货币政策，但已注意把握政策的针对性和灵活性。报告期内，央行已连续两次加息，连续六次上调存款准备金率。由于地方融资平台可能产生的坏账和不断提高的商业银行监管资本要求，国内银根趋紧，企业融资难度加大，票据贴现利率不断上浮，市场资金面趋紧。报告期内的这些情况，给公司自营和资产管理业务的准确判断带来难度。公司运营中主要的市场风险包含权益资产价格风险、利率风险和汇率风险。

（1）市场风险控制机制

公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风

险的工具，风险价值（VaR）是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。通过建立和不断完善VaR为核心的量化指标体系，结合情景分析、压力测试、敏感性分析等手段，实现了对市场风险的识别、评估、测量。将评估结果与公司董事会和经营决策层确定的风险偏好、风险容忍度和经济资本计量和分配方案有机结合，实现准确监测和有效评估公司所承担的市场风险，以确保公司持续稳健盈利。

（2）市场风险敞口

截至2011年6月30日止，与金融工具相关的风险价值为22,091万元人民币（10天99%的VaR）。

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2011年6月30日，固定收益证券投资组合的久期为1.69年，受利率波动的影响相对较低。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11.38%；在结算备付金中，外币比重为4.89%；在交易性金融资产和可供出售金融资产中，外币比重为1.72%，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8.83%；营业收入占公司营业收入的6.25%。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2011年6月30日，公司交易性金融资产占资产总额的比例为21.95%，可供出售金融资产占资产总额的比例为5.96%。

2. 信用风险

信用风险指债务人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险，即受信人不能履行还本付息的责任而使授信人的预期收益与实际收益发生偏离的可能性。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时交易对手违约、发债企业违约风险，和委托方、交易对手不能或不愿履行合约承诺，以及融资融券业务客户资不抵债风险。

（1）信用风险控制机制

信用风险管理主要涵盖固定收益业务和融资融券业务两项业务，公司除在对应业务部门设置专岗专人负责信用风险管理外，在内控管理部门也单独配置人员统一管理公司的信用风险；

同时，公司加强对交易对手方的内部信用评级建设，注意结合交易对手方的公司信用评级与外部信用评级来设置交易规模限额，结算方式和交易权限，完善对信用风险管理信息的监控、报告和控制流程；此外，公司对业务开展设定了若干禁止性规定和授权审批制度，注意从源头上控制风险。

（2）信用风险敞口

截至2011年6月30日母公司固定收益投资组合中，以期末公允价值计算，债券投资总规模为150.81亿元（交易类和可供出售类债券合计）。其中，国债和金融债占比17.66%，短期融资券占比32.87%，企业债和中期票据占比46.83%，短期融资券品种全部为A-1级（A-1级为最高级短期融资券，安全性最高），AA-级及以上的企业债占全部企业债99.03%，投资品种的信用风险较小。公司自2010年7月初开展融资融券业务以来，未发生客户平仓、违约等风险事件，信用风险较低。

3. 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。

（1）操作风险控制机制

借助公司的内控项目开展，公司对各业务条线和管理部门流程进行了流程盘点，重点关注流程中存在的风险和当前管理制度中所对应的控制措施，为完善多层次的操作风险监控平台进行业务准备。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。稽核监察部、风险控制部和运行管理部加强了对营业部的现场检查和非现场监控，重点关注营业部经纪业务中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，及时发现业务风险隐患。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。

（2）操作风险敞口

公司继续完善以非现场监控为核心的风险监控平台，通过采取自我评估、关键风险指标、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辨识，全面反映业务面临风险的种类和风险大小，充分识别公司面临的重要风险，报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

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。公司面临的流动性风险主要来自两个方面：一是指由于市场急剧变化而导致投资交易无法实现或不能以当前合理的价格实现，从而可能对自营投资以及资产管理业务造成投资损失的风险；二是指由于客户大规模赎回可能导致集合理财产品流动资金不足的风险。

（1）流动性风险控制机制

公司坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理制度的建设；同时，公司加强对各项数据的分析，运用敏感性分析、风险值分析等风险评估方法，公司积极调整资产配置策略和方案，有效降低了投资组合的流动性风险。同时通过对投资组合进行量化指标分析，保留一定比例现金类资产和可迅速变现的资产等方法，有效降低流动性风险。

（2）流动性风险敞口

从财务报表数据分析，截至2011年6月30日，公司负债总额中的74.95%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116.52%，不存在流动性风险。

5. 合规风险

合规风险是指证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

（1）合规风险控制机制

针对合规风险，公司在已有的合规管理的组织架构和制度体系基础上，深入开展各项合规管理工作，公司已对四大业务的近200个制度的建设情况进行了检查，重点是检查制度的合规性，检查中逐步探索评估制度有效性的合适方法；同时，公司完善合规管理技术系统，并采取有效措施强化信息隔离墙建设、规范员工执业行为。在防范内幕交易和管理利益冲突方面，公司落实了信息隔离制度，包含三个方面：物理隔离、业务隔离和未公开信息管理。此外，通过合规培训宣导、现场检查和非现场监控等管理工作，落实合规绩效考核制度，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。针对反洗钱要求，公司建立了较为完善的多次层反洗钱组织体系，完善反洗钱相关信息系统，深入开展反洗钱工作；

（2）风险敞口

报告期内，公司未发生重大合规风险。

（四）深入完善净资本监控系统，完善以净资本为核心的风险控制指标监控体系

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制公司的净资本报表，定期报告监管机构；公司深入完善已有的净资本动态监控系统，将净资本等风控指标纳入日常监控范围；公司健全以净资本为核心的风险控制指标监控体系，明确与净资本动态监控相关的各部门职责，规范净资本等风险控制指标动态监控以及净资本补足工作流程，以防范和化解流动性风险等财务风险。

在进行重大战略投资、开展创新试点业务等重要事项时，公司额外重视其对净资本及相关风险控制指标的影响。公司注重事前对净资本及风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，注重事中对净资本的监控预警和定期报告，注重事后对净资本补足或其它应对措施。

报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。截至报告期末，公司净资产为139.00亿元，各项风险控制指标均符合监管要求，风险承受力较强。

二十二、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	6.02%	5.90%	0.32	0.29	0.32	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.00%	5.88%	0.32	0.29	0.32	0.29

注：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，公司按转增后的股数计算列示每股收益。

按转增前的股数计算列示，公司本期和上年同期的基本每股收益分别为0.41、0.38元，稀释每股收益分别为0.41、0.38元；扣除非经常性损益后的公司本期和上年同期的基本每股收益分别为0.41、0.38元，稀释每股收益分别为0.41、0.38元。

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

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	29,296.14	-76,088.90
(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	2,453,719.00	6,671,300.00
(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	-3,430,984.09
(5) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-11,011.80	1,481,483.11
(6) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,613,932.62	1,782,309.08
(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	4,375,935.96	6,428,019.20
减：所得税影响金额	1,073,207.72	1,552,556.85
扣除所得税影响后的非经常性损益	3,302,728.24	4,875,462.35
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	3,302,728.24	4,875,462.35
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

3. 变动异常的主要报表项目分析

对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
结算备付金	2,966,634,346.27	19,908,695,305.82	-16,942,060,959.55	-85.10%
可供出售金融资产	4,525,423,985.47	6,584,319,499.44	-2,058,895,513.97	-31.27%
代理买卖证券款	38,685,591,572.82	58,993,761,507.32	-20,308,169,934.5	-34.42%
利息净收入	327,517,156.85	239,215,879.79	88,301,277.06	36.91%
投资收益	970,399,576.02	32,880,460.03	937,519,115.99	2,851.30%
公允价值变动收益	-296,445,956.41	22,257,664.41	-318,703,620.82	-1,431.88%
所得税费用	433,620,498.17	248,665,999.99	184,954,498.18	74.38%

注1：期末结算备付金较期初减少主要系期初新股申购而存在大量的客户结算备付金。

注2：期末可供出售金融资产较期初减少主要系公司减少了对中期票据的投资。

注3：期末代理买卖证券款较期初减少系期末客户交易结算资金减少所致。

注4：本期利息净收入较上期增加主要系公司本期融资融券业务利息收入增加且上期公司偿还了次级债，使得本期的长期应付款利息支出较上期减少。

注5：本期投资收益较上期增加主要系交易性金融资产及衍生工具处置收入、金融资产持有期间取得的股息收入较上期有大幅度增加及可供出售金融资产处置损失较上期有大幅度减少。

注6：本期公允价值变动收益较上期减少主要系本期交易性金融资产及衍生工具所产生的公允价值变动损益减少。

注7：本期所得税费用较上期增加主要系主要系本期应纳税所得额增加及深圳、珠海地区适用企业所得税率升高影响，当期所得税费用相应增加。

二十三、财务报告之批准日

本财务报告经本公司董事会于2011年8月19日批准。

招商证券股份有限公司

二〇一一年八月十九日