

招商证券股份有限公司

2012 年 第一季度报告



二零一二年四月

目 录

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

§ 1 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司第四届董事会第三次会议审议通过。公司 15 位董事中，13 位董事现场出席了该次会议。刘冲董事书面委托孙月英董事代行表决权，王沅独立董事书面委托马铁生独立董事代行表决权。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

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

本报告的分析及阐述，未特别指明的，均以合并会计报表口径为基础。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	74,877,550,037.99	68,857,226,623.54	8.74
归属母公司所有者权益（或股东权益）	25,265,158,077.30	24,668,990,273.50	2.42
归属母公司每股净资产	5.4204	5.2925	2.42
项目			
	年初至报告期期末		本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,552,091,250.13		-
每股经营活动产生的现金流量净额	0.5475		-
项目			
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属母公司所有者净利润	537,215,492.10	537,215,492.10	-32.33
基本每股收益	0.1153	0.1153	-32.33
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.1147	0.1147	-32.60
稀释每股收益	0.1153	0.1153	-32.33
净资产收益率(%)	2.15	2.15	减少 1.11 个百分点
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.14	2.14	减少 1.11 个百分点
非经常性损益项目			年初至报告期期末金额
(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			-127,963.54
(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			703,500.00
(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	-
(5) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
(6) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,642,666.64
(7) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
合计	3,218,203.10
减：所得税影响金额	804,799.49
扣除所得税影响后的非经常性损益	2,413,403.61
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	2,413,403.61
归属于少数股东的非经常性损益	-

注：2011 年 7 月，公司实施 2010 年度利润分配及资本公积转增股本方案，每 10 股派发现金红利 3 元（含税），并以资本公积每 10 股转增 3 股。按照《企业会计准则第 34 号-每股收益》的规定，上年同期每股收益按转增后的股数计算。按转增后的股数计算，公司 2011 年第一季度基本每股收益为 0.1703 元，稀释每股收益为 0.1703 元，扣除非经常性损益后的基本每股收益为 0.1702 元。

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件股东持股情况表

报告期末股东总数：104,234 户		
前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量（股）	股份种类
中国远洋运输(集团)总公司	505,951,852	人民币普通股
河北港口集团有限公司	225,127,284	人民币普通股
中国交通建设股份有限公司	214,297,546	人民币普通股
广州海运(集团)有限公司	187,729,772	人民币普通股
深圳华强新城市发展有限公司	167,799,593	人民币普通股
上海重阳投资有限公司	164,439,072	人民币普通股
中粮地产(集团)股份有限公司	85,472,881	人民币普通股
中海(海南)海盛船务股份有限公司	82,923,000	人民币普通股
日月控股有限公司	46,897,800	人民币普通股
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	41,978,498	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：元

项目	2012 年 1 季度末	2011 年末	增减幅度(%)	主要变动原因
结算备付金	6,080,122,127.09	4,204,670,532.66	44.60	客户备付金增加
买入返售金融资产	516,100,329.87	214,102,841.52	141.05	买入返售金融资产期末规模增加
交易性金融负债	260,103,775.19	102,379,217.07	154.06	香港子公司金融负债增加
应交税费	277,489,864.19	124,603,423.27	122.70	应交企业所得税增加
项目	2012 年 1 季度	2011 年 1 季度	增减幅度(%)	主要变动原因
代理买卖证券业务净收	478,031,647.16	765,454,580.25	-37.55	证券市场成交量下降

入				
证券承销业务净收入	129,400,558.57	307,475,692.41	-57.92	证券承销业务规模减少
保荐业务净收入	51,734,062.42	14,793,977.90	249.70	保荐业务规模增加
基金管理业务净收入	4,065,583.47	5,929,655.16	-31.44	香港子公司基金管理业务收入减少
公允价值变动收益	71,122,164.60	-112,411,465.68	-	金融工具公允价值变动
汇兑收益	-364,168.67	-919,728.40	-	汇率变化
其它业务收入	2,266,184.65	912,531.77	148.34	其他业务收入增加
资产减值损失	-	-10.00	-	上年同期转回已计提坏账准备
营业外收入	3,588,952.08	597,685.05	500.48	营业外收入增加
营业外支出	370,748.98	12,234.16	2,930.44	营业外支出增加
所得税费用	134,053,708.55	226,636,691.95	-40.85	应纳税所得额减少
其他综合收益	58,952,311.70	20,873,025.12	182.43	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	2,552,091,250.13	-10,348,693,089.13	-	上年同期期末客户保证金流出较多
投资活动产生的现金流量净额	-220,176,738.47	-87,462,715.12	-	香港子公司对外投资增加
筹资活动产生的现金流量净额	112,498,296.77	83,114,668.30	35.35	香港子公司对外借款增加

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 承诺事项

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

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

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

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

(二) 承诺事项在报告期内的履行情况
上述承诺事项在报告期内均得到履行。

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

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内公司无需执行的现金分红方案。

截至报告期末，公司现金分红政策执行情况良好。

3.6 内部控制规范实施工作情况

2012 年一季度，公司根据董事会于 2011 年 4 月制订的内控规范实施工作方案，按计划完成了公司《2011 年度内部控制评价报告》。该报告经 2012 年 4 月 20 日公司第四届董事会第三次会议审议通过，并于 2012 年 4 月 24 日在上海交易所网站公开披露。同时，天职国际会计师事务所按计划进度完成了内部控制审计工作，出具了《招商证券股份有限公司内部控制审计报告》，对公司财务报告内部控制的有效性发表了审计意见，认为我公司已按照《企业内部控制基本规范》和相关规定，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。该审计报告已经 2012 年 4 月 20 日公司第四届董事会第三次会议审议通过，并于 2012 年 4 月 24 日在上海交易所网站公开披露。

4 附录

(2012 年第一季度财务报表，见附表)

招商证券股份有限公司

董事长：宫少林

二零一二年四月二十日

资产负债表（续）（未经审计）

编制单位：招商证券股份有限公司

2012年3月31日

金额单位：元

项 目	期末金额		期初金额	
	合并数	母公司	合并数	母公司
负 债：				
短期借款	826,914,000.00	-	711,794,600.00	-
其中：质押借款	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	260,103,775.19	-	102,379,217.07	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	11,234,001,913.34	11,234,001,913.34	9,040,388,347.32	9,040,388,347.32
代理买卖证券款	34,953,885,369.47	30,079,527,598.64	32,139,222,567.67	26,856,287,364.82
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,658,891,830.31	1,631,730,820.88	1,707,667,150.24	1,688,880,823.85
应交税费	277,489,864.19	244,269,444.70	124,603,423.27	107,526,204.92
应付利息	14,875,443.12	13,175,844.31	14,167,901.84	12,775,179.13
预计负债	361,900.00	361,900.00	361,900.00	361,900.00
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
递延所得税负债	21,720,071.01	19,574,002.71	19,516,588.31	17,624,266.80
其他负债	364,147,794.06	235,123,127.17	328,134,654.32	239,294,273.04
负债合计	49,612,391,960.69	43,457,764,651.75	44,188,236,350.04	37,963,138,359.88
股东权益：				
股本	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00
资本公积	9,386,259,457.59	9,386,939,988.19	9,327,307,145.89	9,325,408,402.63
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	1,654,064,500.64	1,654,064,500.64	1,654,064,500.64	1,654,064,500.64
一般风险准备	1,654,064,500.09	1,654,064,500.09	1,654,064,500.09	1,654,064,500.09
交易风险准备	1,525,251,494.63	1,525,251,494.63	1,525,251,494.63	1,525,251,494.63
未分配利润	6,564,641,117.16	5,677,982,911.49	6,027,425,625.06	5,236,168,280.80
外币报表折算差异	-180,222,821.81	-	-180,222,821.81	-
归属于母公司所有者权益合计	25,265,158,077.30	24,559,403,224.04	24,668,990,273.50	24,056,057,007.79
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	25,265,158,077.30	24,559,403,224.04	24,668,990,273.50	24,056,057,007.79
负债和股东权益总计	74,877,550,037.99	68,017,167,875.79	68,857,226,623.54	62,019,195,367.67

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

利润表（未经审计）

编制单位：招商证券股份有限公司

2012年1-3月

金额单位：元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、营业收入	1,250,986,560.19	1,065,063,232.23	1,665,232,717.27	1,525,570,562.69
手续费及佣金净收入	701,351,433.48	631,934,990.35	1,136,879,894.20	1,055,641,560.10
其中：代理买卖证券业务净收入	478,031,647.16	420,837,835.08	765,454,580.25	712,267,157.64
证券承销业务	129,400,558.57	125,881,401.81	307,475,692.41	292,926,828.62
财务顾问业务	10,267,641.24	8,093,120.99	14,220,736.61	10,075,485.34
保荐业务	51,734,062.42	49,719,239.88	14,793,977.90	11,510,400.00
受托客户资产管理业务净收入	21,651,363.31	21,651,363.31	22,885,995.41	22,885,995.41
基金管理业务收入	4,065,583.47	-	5,929,655.16	-
利息净收入	122,566,944.43	89,674,211.81	160,793,531.19	131,792,151.51
投资收益（损失以“-”号填列）	354,044,001.70	332,972,456.37	479,977,954.19	442,539,696.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	64,164,714.02	59,884,667.32	87,792,937.50	87,792,937.50
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	71,122,164.60	8,221,389.67	-112,411,465.68	-105,315,237.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-364,168.67	-0.62	-919,728.40	-140.48
其它业务收入	2,266,184.65	2,260,184.65	912,531.77	912,531.77
二、营业支出	582,935,562.64	517,264,721.33	645,275,099.39	582,072,838.72
营业税金及附加	61,085,539.64	58,682,103.06	86,300,640.78	84,855,962.83
业务及管理费	521,645,065.43	458,377,660.70	558,769,511.04	497,011,928.32
资产减值损失	-	-	-10.00	-10.00
其它业务成本	204,957.57	204,957.57	204,957.57	204,957.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	668,050,997.55	547,798,510.90	1,019,957,617.88	943,497,723.97
加：营业外收入	3,588,952.08	2,342,452.08	597,685.05	597,618.86
减：营业外支出	370,748.98	367,389.38	12,234.16	2,540.94
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	671,269,200.65	549,773,573.60	1,020,543,068.77	944,092,801.89
减：所得税费用	134,053,708.55	107,958,942.91	226,636,691.95	216,625,666.99
五、净利润（净亏损以“-”填列）	537,215,492.10	441,814,630.69	793,906,376.82	727,467,134.90
归属于母公司所有者的净利润	537,215,492.10	441,814,630.69	793,906,376.82	727,467,134.90
少数股东损益	-	-	-	-
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.12	-	0.17	-
（二）稀释每股收益	0.12	-	0.17	-
七、其他综合收益	58,952,311.70	61,531,585.56	20,873,025.12	10,291,484.24
八、综合收益总额	596,167,803.80	503,346,216.25	814,779,401.94	737,758,619.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	596,167,803.80	503,346,216.25	814,779,401.94	737,758,619.14
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

2012年1-3月

金额单位：元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额	-	-	6,980,932,609.71	6,832,229,766.62
收取利息、手续费及佣金的现金	1,156,672,942.17	1,029,242,284.37	1,665,113,983.06	1,534,984,183.19
拆入资金净额	-	-	-	-
回购业务资金净额	1,891,616,077.67	1,891,616,077.67	-	-
代理买卖业务的现金净额	3,002,924,012.51	3,234,165,990.93	-	-
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	5,745,416.98	4,486,810.89	4,039,871.30	1,461,022.83
经营活动现金流入小计	6,056,958,449.33	6,159,511,163.86	8,650,086,464.07	8,368,674,972.64
处置交易性金融资产净减少额	1,947,841,336.71	1,986,569,603.44	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	333,848,033.07	312,764,794.38	362,509,289.02	340,847,847.65
支付给职工以及为职工支付的现金	397,822,016.54	373,215,069.36	614,928,279.64	552,228,235.93
支付的各项税费	20,008,409.63	8,646,715.93	409,978,419.57	398,555,905.98
拆出资金净额	-	-	-	-
回购业务资金净额	-	-	4,213,732,810.59	4,213,732,810.59
代理买卖业务的现金净额	-	-	11,889,981,652.00	12,378,549,484.99
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	805,347,403.25	734,541,427.67	1,507,649,102.38	1,082,210,443.24
经营活动现金流出小计	3,504,867,199.20	3,415,737,610.78	18,998,779,553.20	18,966,124,728.38
经营活动产生的现金流量净额	2,552,091,250.13	2,743,773,553.08	-10,348,693,089.13	-10,597,449,755.74
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	-	-	-	-
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	73,122.06	70,041.40	135,051.42	135,051.42
处置子公司及其它营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	73,122.06	70,041.40	135,051.42	135,051.42
投资支付的现金	189,595,733.69	-	73,829,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,654,126.84	27,025,943.49	13,768,766.54	10,198,476.55
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	220,249,860.53	27,025,943.49	87,597,766.54	10,198,476.55
投资活动产生的现金流量净额	-220,176,738.47	-26,955,902.09	-87,462,715.12	-10,063,425.13
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	115,119,400.00	-	85,943,930.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	115,119,400.00	-	85,943,930.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支出支付的现金	2,621,103.23	-	2,829,261.70	-
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	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	2,621,103.23	-	2,829,261.70	-
筹资活动产生的现金流量净额	112,498,296.77	-	83,114,668.30	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-364,168.67	-0.62	-919,728.40	-140.48
五、现金及现金等价物净增加额	2,444,048,639.76	2,716,817,650.37	-10,353,960,864.35	-10,607,513,321.35
加：期初现金及现金等价物余额	35,715,054,009.31	29,155,754,896.24	62,641,913,114.41	57,247,034,937.23
六、期末现金及现金等价物余额	38,159,102,649.07	31,872,572,546.61	52,287,952,250.06	46,639,521,615.88

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓方

会计机构负责人：车晓昕