

招商证券股份有限公司

600999

二〇一三年 半年度报告

CMS  招商证券

二零一三年八月

重要提示

一、公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、本报告经公司第四届董事会第六次会议审议通过。公司 15 位董事中，14 位董事现场出席了该次会议。朱立伟董事书面委托彭磊董事代行表决权。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

三、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：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

四、公司 2013 年半年度不进行利润分配。

五、本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

六、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

七、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

八、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。

目 录

第一节	释义.....	1
第二节	公司简介.....	2
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	3
第四节	董事会报告.....	5
第五节	重要事项.....	18
第六节	股份变动及股东情况.....	24
第七节	董事、监事、高级管理人员情况.....	25
第八节	财务报告.....	25
第九节	备查文件目录.....	25
第十节	证券公司信息披露.....	26
附录：	信息披露索引.....	27

第一节 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳证券监管局
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
本公司、公司、招商证券	指	招商证券股份有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
集盛投资	指	深圳市集盛投资发展有限公司
招融投资	指	深圳市招融投资控股有限公司
招商局轮船	指	招商局轮船股份有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
招证国际	指	招商证券国际有限公司
招商期货	指	招商期货有限公司
招商致远资本	指	招商致远资本投资有限公司
博时基金	指	博时基金管理有限公司
招商基金	指	招商基金管理有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介

一、公司信息

公司的中文名称	招商证券股份有限公司
公司的中文名称简称	招商证券
公司的外文名称	CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	CMS
公司的法定代表人	宫少林

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭健	罗莉
联系地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 45 层	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 45 层
电话	0755-82943666	0755-82943666
传真	0755-82944669	0755-82944669
电子信箱	IR@cmschina.com.cn	luoli@cmschina.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
公司注册地址的邮政编码	518026
公司办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
公司办公地址的邮政编码	518026
公司网址	http://www.newone.com.cn
电子信箱	IR@cmschina.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	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 45 层

五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	招商证券	600999

六、报告期内的注册变更情况

最新注册登记日期	2013 年 2 月 26 日
注册登记地点	深圳市
企业法人营业执照注册号	440301102746898
税务登记号码	440300192238549
组织机构代码	19223854-9
报告期内注册变更情况	根据深圳证监局《关于核准招商证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》(深证局发[2012]288 号文), 本公司获准变更业务范围, 增加代销金融产品业务。根据该批复要求, 公司向深圳市市场监督管理局申请换领了新的营业执照, 变更了经营范围。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位: 元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	88,889,157,490.22	75,536,501,457.37	17.68
归属于上市公司股东的净资产	26,120,954,868.41	25,765,639,737.68	1.38
项目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)

营业收入	2,904,248,459.57	2,567,243,841.59	13.13
归属于上市公司股东的净利润	1,047,057,453.59	948,647,260.81	10.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,046,932,102.90	941,985,606.75	11.14
经营活动产生的现金流量净额	-9,957,391,810.38	-3,937,070,969.05	—

(二) 主要财务指标

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益	0.2246	0.2035	10.37
稀释每股收益	0.2246	0.2035	10.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.2246	0.2021	11.14
加权平均净资产收益率(%)	4.00	3.76	增加 0.24 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.00	3.74	增加 0.26 个百分点

二、非经常性损益项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	2013 年 1-6 月
非流动性资产处置损益	164,938.07
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	731,743.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-729,273.52
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	168,207.55
减: 所得税影响金额	42,856.86
扣除所得税影响后的非经常性损益	125,350.69
其中: 归属于母公司所有者的非经常性损益	125,350.69
归属于少数股东的非经常性损益	-

三、 母公司净资本及相关风险控制指标

报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均持续符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。2013 年 6 月末公司净资本等主要风险控制指标情况如下：

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	预警标准	监管标准
净资本（元）	14,174,230,695.79	15,621,712,110.76	2.4 亿元	≥2 亿元
净资产（元）	25,473,710,985.43	25,136,879,299.20		
净资本/各项风险资本准备之和（%）	804.59	1135.11	120%	≥100%
净资本/净资产（%）	55.64	62.15	48%	≥40%
净资本/负债（%）	47.79	84.81	9.6%	≥8%
净资产/负债（%）	85.89	136.47	24%	≥20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	26.18	31.86	80%	≤100%
自营固定收益类证券/净资本（%）	177.76	147.25	400%	≤500%

注：上表负债为自有负债。

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年上半年，美国经济稳步复苏，宽松货币政策退出趋势日趋明朗；欧洲、日本经济复苏疲弱；国内新一届政府重点推进结构性改革，经济总体保持了平稳运行。由于宏观经济环境错综复杂，国内经济下行的压力比年初加大。受经济复苏预期变化、流动性波动等多重因素影响，A 股市场总体呈先扬后抑走势。截至 6 月 30 日，上证综指和深证成指分别较 2012 年底下跌 12.78%和 15.60%；1-6 月份二级市场日均股基交易额 1,933 亿元，同比增长 26.75%；一级市场权益类融资额 2,345 亿元，同比增长 3.9%；非金融企业债融资额 3.9 万亿元，同比增长 14.7%。全行业实现营业收入 785.26 亿元，同比增长 11.2%；净利润 244.7 亿元，同比增长 8%。

上半年，监管层进一步落实“创新十一条”，在资产证券化、非现场开户、营业网点设置、公募基金业务资格、基金托管业务资格、场外金融衍生品、股票质押式回购业务、RQFII 等方面放开限制、出台制度和政策措施，全面推动证券公司自主创新发展，行业创新环境进一步优化。

2013 年，公司将战略重点从 2012 年的“布新局”转向“抓执行”。上半年，公司紧紧围绕年初确定的“抓创新、拓收入、严考核、促协同”的年度经营方针，认真落实年初工作会议的各项工作部署，一方面努力拓展收入来源，保证当期经营的稳定开展；另一方面全面推进战略管理体系的顶层设计，建设推动战略执行的长效机制，深入推进公司各项战略举措的执行落地。

上半年，公司实现营业收入 29.04 亿元，利润总额 13.14 亿元、归属上市公司股东的净利润 10.47 亿元，每股收益 0.2246 元。公司连续六年获得证券公司分类 A 类 AA 级评级。

上半年，公司的创新工作取得了明显成效。业内首家推出非现场开户业务，自上线以来，非现场开户数量领先于同业。首批取得了股票质押式回购业务、权益类证券收益互换交易业务的业务资格，还取得了柜台交易业务、期货资产管理等创新业务资格。产品创新取得了明显进步，形成了投资、融资、通道型三大类和场内、量化、私募合作、QDII、资产证券化、结构融资产品六小类的产品体系，成功发行设立了两只创新型直投基金。此外，公司还新增并启动了多个创新型自营投资策略，进一步拓宽收入来源。

（一）主营业务分析

1、财务收支情况分析

单位：亿元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	29.04	25.67	13.13
营业支出	15.91	13.98	13.80
其中：业务及管理费	14.29	12.74	12.17
归属于上市公司股东的净利润	10.47	9.49	10.37
经营活动产生的现金流量净额	-99.57	-39.37	-
投资活动产生的现金流量净额	0.93	-1.74	-
筹资活动产生的现金流量净额	137.49	40.67	238.03

2013 年上半年，公司融资融券等资本中介业务快速发展。公司经纪业务市场份额和佣金率均上升，投行债券主承销市场份额和集合理财净值规模同比增长，新型证券投资业务保持良好的发展势头。公司 2013 年上半年实现合并营业收入 29.04 亿元，同比增长 13.13%，实现归属于上市公司股东的净利润 10.47 亿元，同比增长 10.37%。

2013 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 60.20 亿元，主要是：代理买卖证券业务现金流入净额同比增加 18.94 亿元，购买和处置交易性及可供出售金融资产现金流出净额同比减少 50.05 亿元；回购业务现金流出净额同比增加 87.65 亿元，其他

与经营活动有关的现金流出净额同比增加 45.14 亿元；投资活动产生的现金流量净额同比增加 2.67 亿元，主要是：本年取得投资收益收到的现金同比增加 1.01 亿元，对外投资支付的现金同比减少 1.73 亿元；筹资活动产生的现金流量净额同比增加 96.82 亿元，主要是：本年公司发行公司债、短期融资券及银行短期借款引起的现金流入净额同比增加 97.60 亿元；偿付利息引起的现金流出净额同比增加 0.82 亿元。

2、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
结算备付金	6,187,641,473.02	4,693,925,591.75	31.82	客户结算备付金增加
衍生金融资产	77,906.98	-	-	权益互换业务
买入返售金融资产	1,495,803,320.75	216,885,083.21	589.68	买入返售业务增加
应收利息	107,662,993.69	53,157,241.52	102.54	应收融资融券利息增加
存出保证金	138,315,060.39	518,122,930.05	-73.30	交易保证金减少
可供出售金融资产	7,835,252,527.53	4,830,295,412.94	62.21	可供出售债券投资规模增加
其它资产	13,672,290,236.54	6,293,943,509.65	117.23	融出资金增加
拆入资金	500,000,000.00	111,000,000.00	350.45	银行拆借资金增加
交易性金融负债	372,884,725.01	281,201,989.42	32.60	香港子公司交易性金融负债增加
衍生金融负债	1,585,794.37	-	-	利率互换业务
应交税费	113,669,449.29	78,528,614.08	44.75	代扣代缴限售股转让个人所得税增加
应付利息	212,117,577.77	30,129,437.75	604.02	应付债券及短期融资券利息增加
长期借款	42,546,194.00	3,882,700.00	995.79	招商证券大厦建设借款增加
应付债券	9,979,838,400.00	-	-	发行公司债券
递延所得税负债	99,146,594.65	72,796,155.56	36.20	应纳税暂时性差异增加
其他负债	6,729,816,535.64	2,320,028,510.13	190.07	应付短期融资券增加
少数股东权益	4,950,425.58	2,000,038.89	147.52	子公司少数股东权益增加
项目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	增减幅度 (%)	主要变动原因
代理买卖证券业务净收入	1,315,892,050.91	943,055,077.14	39.54	证券市场成交量增加
证券承销业务净收入	69,824,245.12	216,564,245.02	-67.76	证券承销业务规模减少
保荐业务净收入	27,150,333.54	76,530,224.22	-64.52	发行项目保荐业务收入减少
受托客户资产管理业务净收入	64,587,378.41	38,234,404.62	68.92	受托资产管理业务规模增加

汇兑收益	13,258,702.56	-3,908,034.69	-	汇率变化
其它业务收入	4,358,446.49	7,970,479.22	-45.32	代扣代缴个税手续费减少
营业税金及附加	161,624,899.85	123,923,226.11	30.42	应税营业收入增加
资产减值损失	-800.00	-204,303.75	-	本期收回已计提坏账准备的应收款项减少
营业外收入	2,948,178.00	8,785,921.47	-66.44	营业外收入减少
营业外支出	2,780,770.45	163,141.09	1604.52	公益性捐赠支出增加
少数股东损益	-49,613.31	-	-	子公司少数股东损益
其他综合收益	-29,866,147.14	143,295,786.45	-120.84	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	-9,957,391,810.38	-3,937,070,969.05	-	融出资金增加
投资活动产生的现金流量净额	93,431,748.03	-173,841,487.95	-	联营企业现金分红增加及子公司对外投资减少
筹资活动产生的现金流量净额	13,748,699,102.07	4,067,270,929.32	238.03	发行公司债券

(二) 分业务或地区经营情况分析

1、主营业务分业务情况

2013 年上半年分业务收入利润表

单位：亿元

分业务	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	18.72	9.55	48.99	37.76	40.68	减少 1.06 个百分点
资产管理业务	0.71	0.40	43.20	51.75	78.89	减少 8.62 个百分点
证券投资业务	6.08	0.96	84.16	-10.25	12.37	减少 3.19 个百分点
投资银行业务	1.21	1.87	-54.50	-62.08	-26.04	减少 75.29 个百分点
其他	2.32	3.13	-34.22	40.69	-12.77	增加 82.26 个百分点
合计	29.04	15.91	45.22	13.13	13.80	减少 0.32 个百分点

(1) 经纪业务

2013 年上半年，公司经纪业务完成营业收入 18.72 亿元，同比上升 37.76%；实现营业利润率 48.99%，同比减少 1.06 个百分点。经纪业务收入和利润上升的主要原因是融资融券业务的快速发展以及股基市场日均单边交易量的上升，2013 年上半年股基市场日均单边交易量为 1,933 亿元，较 2012 年同期 1,525 亿元上升 26.75%。

2013 年上半年经纪业务主要经营数据如下：

经营指标	2013 年上半年	2012 年上半年	数据来源
公司累计股基交易量	18500 亿元	14258 亿元	交易所
公司股基市场占有率	4.235%	3.994%	交易所
行业股基交易量排名	第 6 名	第 8 名	交易所
公司基金分盘小占比	4.57%	3.89%	交易所、内部统计
公司基金分盘累计交易量	1426.2 亿元	1014.5 亿元	内部统计
公司基金分盘累计佣金	12222 万元	8084 万元	内部统计
公司正常交易客户数（注 1）	2,860,499 户	2,758,142 户	内部统计
公司本年新开户数	114256 户	95719 户	内部统计
沪深两市累计新开 A 股股东代码卡	2622810	3316947	中登公司
公司期末托管资产	7615 亿元	8273 亿元	中登公司
公司销售各类理财产品（注 2）	145.39 亿元	131.29 亿元	内部统计
公司营业部家数	100 家	93 家	内部统计

注：

- 1、正常交易客户指非休眠非不合格资金账户。
- 2、全年销售各类理财产品含基金及公司集合理财产品。

2013 年上半年公司融资融券业务迎来了爆发式增长。截至 2013 年 6 月 30 日，公司融资融券余额为 118.99 亿元，市场占比为 5.36%，其中公司前五名客户融资融券余额占比 12.99%；累计开户 39,918 户。上半年融资融券业务累计利息净收入 3.70 亿元，佣金净收入 1.65 亿元，合计 5.35 亿元，较上年同期分别增长 153.42%、189.47%和 163.55%。同时，公司通过做好融资融券客户风险揭示、加强客户账户的监控力度等一系列措施，保证了开展业务以来未发生一起客户未按时补交保证金或未按时了结交易而被强制平仓的事件。

2013 年 5 月底，公司接沪深交易所通知正式获得股票质押式回购交易业务资格，为两市首批九家参与券商之一。2013 年 6 月 24 日，公司顺利完成首单交易。自 6 月 24 日开业至 6 月 30 日，短短 5 个交易日，公司已累计发送 14 笔初始交易指令，累计初始交易金额 3.6 亿元，实现利息收入 43 万元。

2013 年上半年，公司约定购回式证券交易业务共发出初始交易指令 191 笔，累计初始交易金额 4.29 亿元，实现利息收入 1,011 万元。

2013 年公司深入发展财富管理业务，进一步明确财富管理业务范畴、盈利模式及实施路径。在实施客户分类管理的基础上，主要围绕加强财富顾问团队建设、完善财富管理产品体系、搭建财富管理系统平台三大关键要素取得突破性进展。目前公司财富顾问团队近 60%的人员已具有 AFP、CFP、CIIA、CFA 等行业认可的专业资质，这为公司大力发展财富管理业务提供了高素质的人才储备。在财富管理产品体系建设方面，公司整合内外部优势资源，逐步搭建涵盖咨询服务类产品、协助管理类产品、受托管理类产品及其他财富管理业

务的产品体系，满足广大投资者日益丰富的投资需求。同时公司充分利用信息技术优势，建设 CRM、TGA 两大系统和智远理财财富管理、产品代销、资产配置三大平台，为客户提供全面的财富管理服务。

公司经纪业务一贯重视流程化、可复制性和可控性。凭借公司大集中管理系统，对各分支机构实行交易、清算、数据库、风险监控和财务的“五大集中管理”，成功创造了以集中交易、集中清算和集中风险管理为后盾，以总部平台统一提供的研发咨询产品和服务为后台支持，以营业部为执行前端，标准化服务流程和个性化服务内容相结合的营销和服务模式。这种运营模式成本较低，可复制性强，因此公司以相对较少的营业部获得较大的市场份额。同时，通过大力开展创新业务，重点发展融资融券业务、财富管理业务等，优化了收入结构，并带动了传统通道业务业绩的提升。

（2）资产管理业务

2013 年上半年，公司资产管理业务完成营业收入 0.71 亿元，同比上升 51.75%；实现营业利润率 43.2%，同比减少 8.62 个百分点。

2012 年 10 月份，中国证监会颁布了新的《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》和《证券公司定向资产管理业务实施细则》，《证券公司客户资产管理业务管理办法》和《证券公司集合资产管理业务实施细则》亦在 2013 年 6 月 26 日再次修订发布。集合资产管理计划由审批制改为备案管理、投资范围扩大、投资限制减少、公司自有资金进出更加灵活等等一系列的变化，为资产管理业务带来了新的发展机遇和挑战。2013 年上半年，券商资产管理业务延续了 2012 年快速发展的态势，集合计划发行数量和发行速度保持高速增长，各类创新产品层出不穷，各家券商逐渐凸显出业务重点和特色，同业竞争加剧。

在监管机构大力推动证券公司创新以及公司大力提倡创新发展的背景下，公司资产管理业务将创新产品的开发作为工作重点，开发设计了债券分级产品、挂钩指数结构化产品、资产证券化产品、私募合作产品等产品，通过对产品模式、投资工具、投资策略等多方面的创新，构建了更加齐备的创新产品线。

2013 年上半年，资产管理业务完成 11 只集合理财产品的发行和设立工作，创下历年之最。其中“招商证券智远双周赢集合资产管理计划”于 2013 年 2 月设立，成立规模 49.91 亿元，创 3 年来券商集合理财产品首发销量第一。公司推出的“一触即发”系列创新指数挂钩产品，挂钩沪深 300 指数，触发规则简单易判，推出后即得到市场的广泛关注。

公司第二只专项资产管理计划—“华能澜沧江第二期水电上网收费权专项资产管理计划”亦于 2013 年 5 月 31 日设立，成立规模 33 亿元，为截止上半年存续规模最大的资产证券化产品，进一步丰富了我司资产管理的产品种类，拓展了公司集合理财产品的创新空间。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司受托资金规模为 397.55 亿份，2012 年末为 191.24 亿份，增长 107.88%。2013 年上半年规模增长的主要原因为新设计划及定向业务规模的增长。

(3) 证券投资业务

2013 年上半年，公司证券投资业务完成营业收入 6.08 亿元，同比下降 10.25%；实现营业利润率 84.16%，同比减少 3.19 个百分点。

2013 年上半年，证券市场总体呈现下跌状态，公司权益类自营投资始终把风险控制放在首位，避免了市场风险，取得了一定的投资收益；继续开展 ETF 做市、量化和套利，股指期货套期保值等交易，取得了预期收益；2013 年上半年公司还获得权益类证券收益互换交易业务试点资格。债券投资方面，在依靠传统套利投资模式盈利的基础上，积极适应政策和市场调整，增加波段操作，并利用利率衍生品进行套保和套利，上半年取得较好的投资收益。

(4) 投资银行业务

2013 年上半年，公司投资银行业务完成营业收入 1.21 亿元，同比下降 62.08%；实现营业利润率-54.5%，同比减少 75.29 个百分点。

2013 年上半年，投资银行业务面临着巨大的市场挑战，受 A 股行情不乐观，新股发行暂停的影响，券商收入和利润下降明显。公司上半年完成股票及债券主承销家数 11 家，项目融资规模总额为 455.05 亿元。截至 6 月 30 日，公司保荐代表人在册 80 人，累计 4 个保荐类项目通过中国证监会审核，45 个保荐项目在会审核。

2013 年上半年，公司完成股权类主承销项目共计 4 家，融资规模总额为 58.55 亿元。其中：航天动力非公开发行项目融资规模为 10 亿元；金瑞科技非公开发行项目融资规模为 4.05 亿元；南方食品非公开发行项目融资规模为 4.5 亿元；国电电力非公开发行联主项目融资规模为 40 亿元。公司完成债券类主承销项目共计 7 家，融资规模总额为 396.5 亿元。其中：公司债主承销 4 家，融资规模合计 138.5 亿元，包括：飞亚达(集团)股份有限公司 2012 年度公司债券融资规模 4 亿元，宝胜科技创新股份有限公司 2012 年公司债券融资规模 6 亿元，广发证券股份有限公司 2013 年公司债券融资规模 120 亿元，岳阳林纸股份有限

公司 2012 年公司债券融资规模 8.5 亿元。公司完成的其他项目有：企业债联合主承销 1 家，为 2013 年第一期国家电网公司企业债券，融资规模 200 亿元；公司次级债券主承销 1 家，为生命人寿保险公司次级债券，融资规模 25 亿元；资产证券化产品主承销 1 家，为华能澜沧江第二期水电上网收费权专项资产管理计划，融资规模 33 亿元。

上半年投资银行总部根据业务发展的最新形势，对组织架构进行优化调整：重设债券部并充实债券业务团队；在资本市场部的基础上组建创新融资部，质量控制部转型成研究拓展部，分别承担股权业务和非股权业务的创新研究和推广工作；强化中后台对前台业务的研究和技术支持力度；加大员工并购重组、债券等非 IPO 业务的培训力度，补足能力短板，进一步提升业务团队的综合金融服务能力。

2013 年公司投资银行业务将更加坚决和快速地实现业务结构的多元化，在稳定 IPO 业务的基础上，调整业务主攻方向，侧重发展再融资、公司债、并购重组等非 IPO 业务，不断丰富服务客户的方式和方法，成为全产品的财务顾问专家。

（5）研发业务

2013 年上半年，公司继续充实研究力量，重新审视研究覆盖、内容和产品，不断提升研究能力，提高对公司客户的研究服务质量；强化战略协同，加强和提升研究工作对公司各项业务的支撑力度；加强合规管理，重视风险防范；加强金融工程、基金评价、行业数据库等研究平台建设。

2、主营业务分地区情况

单位：亿元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
广东地区	17.35	-0.15
上海地区	1.74	65.00
北京地区	3.50	51.92
香港地区	1.50	11.94
其他地区	4.95	37.67
小计	29.04	13.13

（三）核心竞争力分析

2013 年上半年，公司积极拓展融资渠道，业内首家发行公司债，融资规模 100 亿元；发行短期融资券 4 期累计 116 亿元，进一步提升了资金运营能力；开展了非现场开户业务，

提升了经纪业务服务能力；获得了股票质押式回购业务、柜台交易业务、权益类证券收益互换业务、期货资产管理业务等新的业务资格；组织开展了战略规划、绩效管理、奖金发放、干部任免“四位一体”管理体系优化工作，基本建成以实现公司战略规划为目标、以子战略落地为重点、以资源配置为保障、以绩效考核和薪酬激励与约束机制为驱动、以公司文化为牵引的完整科学的战略管理体系，进一步强化了公司的战略执行能力。这些变化进一步巩固和加强了公司的核心竞争力。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资金额为 0.13 亿元，较上年同期减少 1.78 亿元，减少比例为 93.16%。报告期长期股权投资为公司的全资子公司招商致远资本的对外股权投资。

（1）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)	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	601601	中国太保	9,438.41	568.23	9,051.87	3.74%	-1,400.57
2	股票	002341	新纶科技	7,764.59	500.75	8,041.98	3.33%	340.56
3	股票	600600	青岛啤酒	5,976.66	162.71	6,179.85	2.56%	873.71
4	股票	600585	海螺水泥	5,921.95	398.02	5,325.54	2.20%	-1,070.18
5	股票	600016	民生银行	4,269.87	542.79	4,651.67	1.92%	3,266.07
6	股票	600208	新湖中宝	4,731.09	1,398.53	4,321.45	1.79%	-558.00
7	股票	600519	贵州茅台	4,688.65	21.8	4,193.63	1.73%	-745.87
8	股票	600036	招商银行	4,276.05	351.03	4,071.98	1.68%	-983.38
9	股票	601318	中国平安	3,976.34	98.62	3,427.98	1.42%	-1,518.45
10	股票	601166	兴业银行	3,790.09	228.2	3,370.48	1.39%	46.20
期末持有的其他证券投资				204,271.95	-	189,182.21	78.24%	-29,588.72
报告期已出售证券投资收益				-	-	-	-	693.79
合计				259,105.65	-	241,818.64	100.00%	-30,644.84

注：1、本表中证券投资数据为交易性金融资产中的股票投资和权证、可转债投资。

2、本表报告期损益，指该证券在报告期形成的投资收益及公允价值变动损益。

3、本表所列大部分证券投资已进行了套期保值。

(2) 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额 (万元)	占该公司股 权比例	期末账面值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有者权 益变动(万元)	股份来源
300348	长亮科技	1,954.55	4.24%	5,744.35	65.78	-1,096.25	直接股权投资项 目上市,由长期股 权投资转入
600016	民生银行	183.16	0.00%	283.84	0.00	23.52	购买
601318	中国平安	310.05	0.00%	254.79	0.00	-77.18	购买
601166	兴业银行	184.67	0.00%	220.52	0.00	-28.67	购买
600519	贵州茅台	194.64	0.00%	198.14	0.00	-17.15	购买
000002	万科 A	139.34	0.00%	193.65	0.00	-5.31	购买
600000	浦发银行	196.07	0.00%	163.61	145.55	-39.26	购买
600837	海通证券	119.77	0.00%	139.46	0.00	-12.94	购买
601328	交通银行	146.42	0.00%	132.03	0.00	-28.22	购买
600030	中信证券	135.33	0.00%	120.85	0.00	-38.53	购买
	其他	3,248.31	-	2,544.23	140.40	-675.98	购买
	合计	6,812.31	-	9,995.47	351.73	-1,995.97	-

注：1、本表填列可供出售金融资产中的股票投资情况。

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。

3、本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益金额及递延所得税的影响。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额(万 元)	占该公司股 权比例	期末账面值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有者 权益变动(万 元)
博时基金管理有限公司	361,969.04	49.00%	416,202.55	12,067.90	-43.89
招商基金管理有限公司	6,993.00	33.30%	22,411.67	2,658.21	-
合计	368,962.04	—	438,614.22	14,726.11	-43.89

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。

2、本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益影响。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司情况

(1) 主要子公司情况

● 招商证券国际有限公司

实收资本 18.036 亿港元，为本公司全资子公司。招证国际的主营业务是通过设立不同子公司分别经营证券及期货合约经纪、代理人服务、上市保荐、财务顾问、企业融资、投资管理、资产管理、市场研究等业务，以及香港证券监管规则允许的其他业务。

● 招商期货有限公司

注册资本 4 亿元，为本公司全资子公司。招商期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询（按有效许可证经营）。

● 招商致远资本投资有限公司

注册资本 8.5 亿元，为本公司全资子公司。招商致远资本的主营业务：使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或与股权相关的债权投资，或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。

(2) 主要参股公司情况

● 博时基金管理有限公司

公司持有博时基金 49% 的股权。博时基金成立于 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。注册资本 2.5 亿元，总部设在深圳，在北京、上海、沈阳、郑州、成都等城市设有分公司。

截至报告期末，博时基金总资产 19.69 亿元，净资产 15.03 亿元；2013 年 1-6 月实现净利润 2.46 亿元。

● 招商基金管理有限公司

公司持有招商基金 33.3% 的股权。招商基金成立于 2002 年 12 月 27 日，招商基金经营范围为基金管理业务、发起设立基金、中国证监会批准的其他业务。

4、重大非募集资金投资情况

报告期内，公司未发生项目投资总额超过 2012 年未经审计净资产 10%的重大非募集资金投资情况。

二、利润分配或资本公积金转增预案

（一）报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司 2012 年度利润分配方案为：以总股本 4,661,099,829 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.42 元（含税）。实际分配现金利润为 661,876,175.72 元，占可供现金分配利润的 12.09%，占公司 2012 年合并报表归属于母公司所有者的净利润的 40.21%。

公司已于 2013 年 7 月 16 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 2012 年度利润分配实施公告（公告编号：临 2013-030）。股权登记日为 2013 年 7 月 19 日，除权除息日为 2013 年 7 月 22 日，现金红利发放日为 2013 年 7 月 26 日。

截至 2013 年 7 月 26 日，公司 2012 年度利润分配方案已实施完毕。

（二）半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司 2013 年半年度不进行利润分配。

三、其他披露事项

（一）公司面临的风险及风险应对措施

1、市场风险

报告期内，美国宣布退出量化宽松政策，美联储货币政策由松到紧的转变导致国际金价大跌，国际资本加速离开新兴市场，受国际热钱撤离 A 股市场及 6 月末国内银行业流动性紧缺影响，上半年中国股市呈现先扬后抑的走势，上证指数下跌 12.78%，同时 CPI 和 GDP 增速等宏观指标均不同程度下探，经济增速逐步放缓。债券市场在报告期内经历了整改风波及流动性紧缺等问题，去杠杆化及流动性管理成为关注要点。在不明朗的市场环境下，公司面临的市场风险具体体现在股票价格、利率、汇率、行业发展状况以及投资心理预期等因素，股票价格指数变化和利率风险对公司的投资业务影响较大。公司遵循稳健、审慎的原则，准确定义、统一测量和审慎评估公司承担的市场风险。公司鼓励开展风险对冲、

资本节约型的套利性投资业务，对于方向性投资业务坚持风险可控、规模适中的风险管理策略，承担适度规模的风险头寸，以确保公司在压力情景下仍能保持总体盈利。

2013 年上半年，公司通过头寸规模限额、VaR 风险限额管理、止损限额管理市场风险，较好地控制了投资业务风险。

2、信用风险

公司面临的信用风险目前主要来自于固定收益投资业务交易对手履约风险、交易品种不能兑付本息的风险，以及融资融券、约定购回、股票质押等融资类业务客户违约风险。公司坚持业务安全性、流动性和效益性的有效统一，在审慎、可控的前提下主动管理信用风险，在有效控制违约损失的条件下，优先配置风险资源。在固定收益投资业务方面，公司建立内部信用评级机制来控制债券违约和降级风险以及投资对手的违约风险，通过业务授权限定投资品种和交易对手的最低等级要求，并通过分散化策略降低投资品种和交易对手违约带来的损失程度；在融资融券、约定购回、股票质押等融资类业务方面，保持业务增长的同时，致力维持融资融券资产的质量，确保公司资产组合在不同投资品种、客户之间适当分散，单一领域的信用风险冲击不会对公司的持续经营产生重大影响。

2013 年上半年，公司采取了降低杠杆率，减持期限较长、等级较低、流动性较差债券品种，加强融资类业务实时监控等控制措施，有效防范信用风险，没有发生重大信用风险事件。随着债券市场容量的进一步扩大和发债主体资格的放宽，以及融资融券业务、约定购回、股票质押等融资类业务发展，公司将进一步完善信用风险的控制机制。

3、操作风险

公司面临的操作风险主要表现为不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件所造成损失的风险，不包括声誉风险，但包括合规风险。

公司强调业务规模、获利与风险管理能力的匹配，强调在稳健控制操作风险的前提下开展各项业务。在成本允许的情况下，公司将持续强化操作风险管理体系，落实内部控制制度。通过强化内控机制，达到既定业务收入下操作风险的最小化。

报告期内，公司通过采取自我评估、流程分析、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，并且通过持续的检查 and 识别跟踪风险的变化情况。

4、流动性风险

公司面临的流动性风险主要包括：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，以及支付保证金等的资金不足、资金周转出现问题等产生的风险。

公司建立流动性管理指标体系，对关键指标进行监控，一旦指标预警，则及时采取应对措施；同时，公司建立最低备付金额度制度，在资金计划中预留以备意外支出的最低备付金金额；公司积极开展资金缺口管理，通过测算资金流量缺口，有效管理支付风险；公司持续开展融资渠道和方式的多元化，避免由于融资渠道过于集中或融资方式过于单一而导致的筹资困难。

未来公司将继续采用加强资金计划、设定最低备付金额度、对流动性指标进行动态管理、融资渠道分散化、融资方式多元化、资产负债期限匹配等多种方式，保证资产的流动性。

（二）公司内控治理工作情况

在 2012 年内部控制治理活动基础上，2013 年，公司持续关注内控治理整改后的内控机制及运行情况，以及在创新活动中新识别出的问题，将之纳入公司长期内控建设范畴，不断健全公司的内控机制，持续提升内控有效性和权威性。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项。

二、破产重整相关事项

报告期内无破产重整相关事项。

三、资产交易、企业合并事项

报告期内公司无资产交易、企业合并事项。

四、公司股权激励情况及其影响

报告期内公司无股权激励计划。

五、关联交易事项

(一) 公司向关联方提供的服务

关联方	关联方与本公司关系	关联交易内容	2013 年全年预计金额	2013 年 1-6 月实际发生额	
				金额 (万元)	占同类交易金额的比例
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	银行存款利息收入	以实际发生数计算	11,731.36	35.63%
博时基金与招商基金管理的基金产品	本公司联营企业管理的基金产品	基金分盘佣金收入	以实际发生数计算	1,705.70	12.21%
招商基金管理有限公司	本公司联营企业	代销金融产品收入	以实际发生数计算	76.18	7.20%
博时基金管理有限公司	本公司联营企业	代销金融产品收入	以实际发生数计算	60.59	5.73%
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	承销收入	-	40.00	0.30%
招商阡陌中国农业发展基金	本公司联营公司	基金管理收入	-	140.94	19.64%

(二) 本公司接受关联方提供的服务

关联方	关联方与本公司关系	关联交易内容	2013 年全年预计金额	2013 年 1-6 月实际发生额	
				金额 (万元)	占同类交易金额的比例
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	客户资金三方存管费用	以实际发生数计算	1,181.80	50.42%
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	理财产品托管等服务费	以实际发生数计算	817.66	53.47%
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	借款利息支出	-	5.31	0.33%
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	拆借利息支出	以实际发生数计算	56.24	3.54%
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	借款利息支出	以实际发生数计算	77.91	4.91%
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	招商证券大厦专项借款利息支出	以实际发生数计算	95.26	100.00%

(三) 关联资金拆借情况

公司名称	拆借余额	起始日	到期日
招商银行股份有限公司	人民币 42,546,194 元	2012/12/27-2013/4/12	2017/10/30
招商银行股份有限公司	港币 6.5 亿元	2013/5/3-6/24	2013/7/24-2014/5/5

注：2013 年 1 月，本公司之全资子公司招商证券国际有限公司偿还招商局集团（香港）有限公司借入的款项港币 3 亿元。

（四）关联方往来余额

关联方	关联方与本公司关系	关联往来项目	年末金额（万元）	备注
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	银行存款	1,272,296.18	存放的自有及客户资金存款余额
博时基金与招商基金管理的基金产品	本公司联营企业管理的基金产品	应收款项	969.22	应收基金分盘佣金
招商阡陌中国农业发展基金	本公司联营企业	应收款项	570.79	应收基金管理费收入及日常往来
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	短期借款	51,775.75	招商证券国际有限公司之子公司借款
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	长期借款	4,254.62	招商证券大厦专项借款

（五）与关联方共同投资情况

2012 年 10 月，公司第四届董事会 2012 年第八次临时会议审议并通过了《关于增持招商基金管理有限公司股权的议案》。公司与招商银行以 9,800 万欧元的总价共同受让 ING Asset Management B.V. 所转让的招商基金 33.3% 股权。其中，公司受让 2,457 万股，占招商基金股权比例 11.7%，受让股权对应的转股价格为 34,432,432.43 欧元；招商银行受让 4,536 万股，占招商基金股权比例 21.6%，受让股权对应的转股价格为 63,567,567.57 欧元。具体内容详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）公司临 2012-033、034 公告。该事项于 2013 年 8 月获中国证监会核准（证监许可[2013]1074 号），本次股权转让尚需办理工商变更登记等相关事宜。

2012 年 12 月，公司第四届董事会 2012 年第十三次临时会议审议并通过了《关于全资子公司招商致远资本投资有限公司与关联方共同投资的关联交易的议案》，具体内容详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）公司临 2013-002 公告。2013 年 6 月，招商致远资本与公司关联方招商局资本管理有限责任公司共同设立深圳市招商致远股权投资基金管

理有限公司，该公司注册资本人民币 1,000 万元，其中招商致远资本出资人民币 700 万元，持股比例为 70%，招商局资本管理有限责任公司出资人民币 300 万元，持股比例为 30%。2013 年 6 月，招商致远资本下属控股子公司深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司出资人民币 1,000 万元设立赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司，持股比例为 100%。截至报告期末，设立招商致远壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）（暂定名）的相关工作正在推进之中。

六、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项。

（二）重大担保事项

报告期内公司无重大担保事项。

（三）其他重大合同或交易

报告期内公司无其他重大合同或交易。

七、承诺事项履行情况

（一）集盛投资已向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺在本公司公开发行股票并上市后，集盛投资在作为本公司第一大股东期间，将依照法律、行政法规的规定，不从事与本公司及本公司的全资、控股企业现有主营业务构成直接竞争关系的业务。

（二）招商局集团已向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺招商局集团及其实际控制的法人在本公司公开发行股票并上市后，招商局集团在作为本公司实际控制人期间，不再在中国境内新设或通过收购控制其它证券公司；针对招商局集团控制的非证券公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，在本公司公开发行股票并上市后由本公司依法进行充分的披露；招商局集团不利用在本公司中实际控制人的地位损害本公司及其它股东的利益。

截至公告之日，上述承诺事项均得到履行。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

公司审计机构为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内未发生变更。

公司 2013 年半年度报告未经审计。

九、合并报表范围变化情况说明

本年新增合并范围内公司三家，为北京致远励新投资管理有限公司、深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司、赣州招商致远壹号股权投资基金管理有限公司，具体情况如下：

2013 年 4 月，本公司之全资子公司招商致远资本出资人民币 1,000 万元设立北京致远励新投资管理有限公司，持股比例为 100%。

2013 年 6 月，本公司之全资子公司招商致远资本与招商局资本管理有限责任公司共同设立深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司，该公司注册资本人民币 1,000 万元，其中招商致远资本出资人民币 700 万元，持股比例为 70%。

2013 年 6 月，本公司之全资子公司招商致远资本下属子公司深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司出资人民币 1000 万元设立赣州招商致远壹号股权投资基金管理有限公司，持股比例为 100%。

十、公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及交易所的公开谴责。

十一、报告期内投资者关系管理活动情况

公司制定了《投资者关系管理制度》，通过股东大会、公司网站、分析师会议、一对一沟通、现场参观、电话咨询等多种形式与投资者进行沟通交流。

报告期内公司共接待了投资者 17 批共计 76 人次（包括接待来访、午餐会、参加投资策略会等形式），另外通过电话、邮件、股东大会等形式回答投资者各类咨询 70 余人次。

公司开展投资者关系管理活动公平对待所有投资者；客观、及时、准确、完整地做好信息披露工作，保持与投资者沟通渠道的畅通；同时有效地避免了选择性披露。

十二、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法规的要求，不断健全公司治理制度，完善公司治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、

相互制衡的公司治理结构，使各层级在职权范围内各司其职、各负其责，确保公司治理的规范有效。

公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

十三、其他重大事项的说明

（一）董事变动

因郑洪庆先生、王沅女士、马铁生先生担任公司独立董事将满六年，公司于 2013 年 5 月 31 日召开的 2012 年度股东大会改选衣锡群先生、武捷思先生、徐华先生为公司第四届董事会独立董事。衣锡群先生、武捷思先生的证券公司独立董事任职资格已于 2013 年 8 月获深圳证监局核准，徐华先生的证券公司独立董事任职资格已于 2013 年 7 月获深圳证监局核准。

（二）发行公司债券

2012 年 11 月 1 日，公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公开发行公司债券的议案》。2013 年 2 月 5 日，公司收到中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2013】73 号文件），核准公司向社会公开发行面值不超过 100 亿元的公司债券。公司 2012 年公司债券（以下简称“本期债券”）¹发行总额为 100 亿元，发行价格为每张 100 元。

2013 年 3 月 7 日，公司完成本期债券发行工作。本期债券分为三个品种：品种一为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权（以下称“3+2 年期品种”），最终发行规模为 30 亿元，票面利率为 4.45%；品种二为 5 年期（以下称“5 年期品种”），最终发行规模为 15 亿元，票面利率为 4.80%；品种三为 10 年期（以下称“10 年期品种”），最终发行规模为 55 亿元，票面利率为 5.15%。

本期债券于 2013 年 3 月 15 日起在上交所挂牌交易。其中，3+2 年期品种简称为“12 招商 01”，上市代码为“122232”；5 年期品种简称为“12 招商 02”，上市代码为“122233”；10 年期品种简称为“12 招商 03”，上市代码为“122234”。

¹ 注：由于本期债券向中国证监会的申报时间为 2012 年 11 月，债券名称按照申报时间命名为“2012 年公司债券”。

第六节 股份变动及股东情况

一、公司股份变动情况

报告期内，公司股份无变动。

二、股东情况

（一）股东总数

截止报告期末股东总数：117,172 户

（二）前十名股东持股情况

截至报告期末，公司前 10 名股东持股情况表：

单位：股

前 10 名股东持股情况						
股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结 的股份数量	股东性质
深圳市集盛投资发展有限公司	—	1,341,378,000	28.78	—	—	国有法人
深圳市招融投资控股有限公司	—	619,802,023	13.30	—	—	国有法人
中国远洋运输(集团)总公司	—	505,951,852	10.85	—	—	国有法人
河北港口集团有限公司	—	225,127,284	4.83	—	—	国有法人
中国交通建设股份有限公司	—	214,297,546	4.60	—	—	国有法人
广州海运(集团)有限公司	—	187,729,772	4.03	—	—	国有法人
招商局轮船股份有限公司	—	177,244,952	3.80	—	—	国有法人
深圳华强新城市发展有限公司	—	167,799,593	3.60	—	—	境内非国有法人
中海(海南)海盛船务股份有限公司	—	82,923,000	1.78	—	—	境内非国有法人
中粮地产(集团)股份有限公司	-8,008,341	63,365,756	1.36	—	—	国有法人

注：上述前 10 名股东中，第一大股东集盛投资、第二大股东招融投资、第七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子公司。

截至报告期末，公司股份全部为无限售流通股。

（三）实际控制人变化情况

公司实际控制人为招商局集团，报告期内未发生变化。招商局集团通过其子公司集盛投资、招融投资、招商局轮船间接持有本公司 45.88% 的股份。

第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

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、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郑洪庆	独立董事	离任	任期届满
王沅	独立董事	离任	任期届满
马铁生	独立董事	离任	任期届满
衣锡群	独立董事	选举	股东大会选举
武捷思	独立董事	选举	股东大会选举
徐华	独立董事	选举	股东大会选举
林志峰	监事（注）	离任	因病去世

注：公司监事会推荐曹栋先生为公司第四届监事会股东代表监事候选人，尚待公司股东大会选举。曹栋先生的证券公司监事任职资格已于 2013 年 8 月获深圳证监局核准。

第八节 财务报告

公司 2013 年半年度财务报告附后。

第九节 备查文件目录

（一）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表。

（二）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（三）其他有关资料。

第十节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司设立华能澜沧江第二期水电上网收费权专项资产管理计划的批复	证监许可【2013】28号	2013-1-11
2	中国证监会	关于招商证券股份有限公司从事权益类证券收益互换业务的无异议函	机构部部函【2013】31号	2013-1-16
3	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复	证监许可【2013】73号	2013-1-31
4	深圳证监局	深圳证监局关于核准招商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	深证局许可字【2013】34号	2013-3-20
5	深圳证监局	深圳证监局关于核准招商证券股份有限公司在广东设立1家分公司的批复	深证局许可字【2013】46号	2013-4-17
6	中国保监会	保险兼业代理业务许可证	无	2013-4-26
7	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券参与利率互换交易的无异议函	深证局机构字【2013】41号	2013-5-28

二、监管部门对公司的分类结果

年度	分类结果
2013	AA 级
2012	AA 级
2011	AA 级

附录：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（<http://www.sse.com.cn>）上披露的信息如下：

（一）定期报告

序号	报告名称	年份	公告日期
1	招商证券年报	2012	2013-4-23
2	招商证券年报摘要	2012	2013-4-23
3	招商证券第一季度报告	2013	2013-4-23

（二）临时公告

序号	公告编号	公告名称	公告日期
1	临 2013-001	招商证券第四届董事会 2012 年第十三次临时会议决议公告	2013-1-4
2	临 2013-002	招商证券关于子公司与关联方共同投资的关联交易公告	2013-1-4
3	临 2013-003	招商证券关于获准开展代销金融产品业务的公告	2013-1-11
4	临 2013-004	招商证券关于发行公司债券申请获审核通过的公告	2013-1-11
5	临 2013-005	招商证券关于公司 2013 年度第一期短期融资券发行结果的公告	2013-1-12
6	临 2013-006	招商证券关于公司 2013 年度第二期短期融资券发行结果的公告	2013-1-26
7	临 2013-007	招商证券关于公司专项资产管理计划获中国证监会批复的公告	2013-1-26
8	临 2013-008	招商证券关于获得中国证监会核准公开发行公司债券批复的公告	2013-2-7
9	临 2013-009	招商证券公开发行 2012 年公司债券发行公告	2013-3-1
10	临 2013-010	招商证券 2012 年公司债券票面利率公告	2013-3-5
11	临 2013-011	招商证券 2012 年公司债券发行结果公告	2013-3-8
12	临 2013-012	招商证券 2012 年公司债券上市公告书	2013-3-14
13	临 2013-013	招商证券关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告	2013-3-14
14	临 2013-014	招商证券第四届董事会 2013 年第一次临时会议决议公告	2013-3-22
15	临 2013-015	招商证券关于变更公司章程重要条款获批的公告	2013-3-30
16	临 2013-016	招商证券第四届董事会 2013 年第二次临时会议决议公告	2013-3-30
17	临 2013-017	招商证券关于公司 2013 年度第三期短期融资券发行结果的公告	2013-4-11
18	临 2013-018	招商证券第四届董事会 2013 年第三次临时会议决议公告	2013-4-16
19	临 2013-019	招商证券第四届董事会第五次会议决议公告	2013-4-23
20	临 2013-020	招商证券第四届监事会第五次会议决议公告	2013-4-23
21	临 2013-021	招商证券关于公司 2013 年度预计日常关联交易的公告	2013-4-23
22	临 2013-022	招商证券关于公司 2013 年度第四期短期融资券发行结果的公告	2013-5-8
23	临 2013-023	招商证券第四届董事会 2013 年第四次临时会议决议公告	2013-5-11
24	临 2013-024	招商证券关于召开 2012 年度股东大会的公告	2013-5-11

25	临 2013—025	招商证券关于获核准在广东设立 1 家分公司的公告	2013-5-16
26	临 2013—026	招商证券第四届董事会 2013 年第五次临时会议决议公告	2013-5-21
27	临 2013—027	招商证券 2012 年度股东大会决议公告	2013-6-1
28	临 2013—028	招商证券第四届董事会 2013 年第六次临时会议决议公告	2013-6-25

(三) 非公告挂网文件

序号	文件名称	公告日期
1	招商证券财务数据简报 (2012 年 12 月)	2013-1-10
2	招商证券财务数据简报 (2013 年 1 月)	2013-2-7
3	招商证券公开发行 2012 年公司债券募集说明书摘要	2013-3-1
4	招商证券公开发行 2012 年公司债券募集说明书	2013-3-1
5	招商证券 2012 年公司债券信用评级报告	2013-3-1
6	招商证券财务数据简报 (2013 年 2 月)	2013-3-7
7	招商证券公司章程 (2013 修订)	2013-3-30
8	招商证券财务数据简报 (2013 年 3 月)	2013-4-10
9	招商证券 2012 年度审计报告	2013-4-23
10	招商证券 2012 年度内部控制评价报告	2013-4-23
11	招商证券 2012 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明	2013-4-23
12	招商证券 2012 年度独立董事履职情况报告	2013-4-23
13	招商证券 2012 年度内部控制审计报告	2013-4-23
14	招商证券 2012 年度社会责任报告	2013-4-23
15	招商证券财务数据简报 (2013 年 4 月)	2013-5-8
16	招商证券第四届董事会独立董事提名人及候选人声明	2013-5-11
17	招商证券 2012 年度股东大会会议资料	2013-5-11
18	招商证券 2012 年公司债券跟踪评级报告	2013-5-23
19	招商证券 2012 年公司债券受托管理事务报告 (2012 年度)	2013-5-23
20	招商证券 2012 年度股东大会法律意见书	2013-6-1
21	招商证券财务数据简报 (2013 年 5 月)	2013-6-7

招商证券股份有限公司

董事长：宫少林

二零一三年八月十九日

合并及母公司资产负债表（未经审计）

2013年6月30日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产：	附注		期末金额		期初金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	1		31,225,548,941.68	26,127,266,624.94	28,913,202,184.40	23,926,850,955.81
其中：客户资金存款			26,771,009,793.36	22,657,571,958.94	26,852,742,074.66	22,893,094,801.69
结算备付金	2		6,187,641,473.02	5,307,664,192.95	4,693,925,591.75	3,521,560,735.96
其中：客户备付金			5,357,111,210.34	4,479,878,548.79	3,542,903,017.02	2,350,032,744.59
拆出资金			-	-	-	-
交易性金融资产	3		22,059,625,401.09	20,644,783,280.32	23,840,141,246.70	22,941,186,389.79
衍生金融资产	4		77,906.98	77,906.98	-	-
买入返售金融资产	5		1,495,803,320.75	1,495,803,320.75	216,885,083.21	216,885,083.21
应收利息	6		107,662,993.69	103,730,588.33	53,157,241.52	50,321,025.35
存出保证金	7		138,315,060.39	348,319,645.20	518,122,930.05	788,064,631.28
可供出售金融资产	8		7,835,252,527.53	7,735,933,244.76	4,830,295,412.94	4,687,156,068.09
持有至到期投资			-	-	-	-
长期股权投资	9	1	5,085,191,291.14	7,214,161,394.05	5,094,108,751.87	6,987,799,811.25
投资性房地产	10		7,019,711.45	7,019,711.45	7,429,626.59	7,429,626.59
固定资产	11		338,090,694.76	313,204,790.26	362,911,007.60	338,704,885.60
在建工程	12		610,385,453.55	610,128,871.97	574,354,632.15	574,354,632.15
无形资产	13		9,425,886.47	9,306,403.97	10,832,731.43	10,711,103.93
其中：交易席位费			9,425,886.47	9,306,403.97	10,832,731.43	10,711,103.93
商誉	14		9,670,605.55	-	9,670,605.55	-
递延所得税资产	15		107,155,985.63	106,850,338.34	117,520,901.96	117,215,254.67
其它资产	16		13,672,290,236.54	11,822,610,806.57	6,293,943,509.65	4,839,388,140.18
资产总计			88,889,157,490.22	81,846,861,120.84	75,536,501,457.37	69,007,628,343.86

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

合并及母公司资产负债表（续）（未经审计）

2013年6月30日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

负债：	附注		期末金额		期初金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
短期借款	18		999,670,250.00	-	786,524,500.00	-
其中：质押借款			211,085,750.00		275,689,000.00	-
拆入资金	19		500,000,000.00	500,000,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00
交易性金融负债	20		372,884,725.01	-	281,201,989.42	-
衍生金融负债	4		1,585,794.37	1,585,794.37	-	-
卖出回购金融资产款	21		10,291,626,512.25	10,291,626,512.25	14,123,322,083.59	14,123,322,083.59
代理买卖证券款	22		31,509,061,595.07	26,714,710,438.41	30,110,295,963.66	25,451,816,065.18
代理承销证券款			-	-	-	-
应付职工薪酬	23		1,911,288,568.18	1,860,557,870.52	1,851,151,726.61	1,774,073,523.72
应交税费	24		113,669,449.29	117,312,470.03	78,528,614.08	74,876,545.97
应付利息	25		212,117,577.77	212,046,481.52	30,129,437.75	28,523,698.14
预计负债			-	-	-	-
长期借款	26		42,546,194.00	42,546,194.00	3,882,700.00	3,882,700.00
应付债券	27		9,979,838,400.00	9,979,838,400.00	-	-
递延所得税负债	15		99,146,594.65	87,474,275.25	72,796,155.56	58,349,741.78
其他负债	28		6,729,816,535.64	6,565,451,699.06	2,320,028,510.13	2,244,904,686.28
负债合计			<u>62,763,252,196.23</u>	<u>56,373,150,135.41</u>	<u>49,768,861,680.80</u>	<u>43,870,749,044.66</u>
股东权益：						
股本	29		4,661,099,829.00	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00
资本公积	30		9,481,380,648.94	9,457,440,170.40	9,477,064,702.55	9,435,116,719.09
减：库存股			-	-	-	-
盈余公积	31		1,821,092,395.57	1,821,092,395.57	1,821,092,395.57	1,821,092,395.57
一般风险准备	32		1,821,092,395.02	1,821,092,395.02	1,821,092,395.02	1,821,092,395.02
交易风险准备	32		1,692,279,389.56	1,692,279,389.56	1,692,279,389.56	1,692,279,389.56
未分配利润	33		6,858,356,247.52	6,020,706,805.88	6,473,174,969.65	5,706,198,570.96
外币报表折算差额			(214,346,037.20)	-	(180,163,943.67)	-
归属于母公司所有者权益合计			<u>26,120,954,868.41</u>	<u>25,473,710,985.43</u>	<u>25,765,639,737.68</u>	<u>25,136,879,299.20</u>
少数股东权益	34		4,950,425.58	-	2,000,038.89	-
股东权益合计			<u>26,125,905,293.99</u>	<u>25,473,710,985.43</u>	<u>25,767,639,776.57</u>	<u>25,136,879,299.20</u>
负债和股东权益总计			<u>88,889,157,490.22</u>	<u>81,846,861,120.84</u>	<u>75,536,501,457.37</u>	<u>69,007,628,343.86</u>

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

合并及母公司利润表（未经审计）

2013年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注		本期金额		上年同期金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			<u>2,904,248,459.57</u>	<u>2,635,543,762.30</u>	<u>2,567,243,841.59</u>	<u>2,325,578,633.04</u>
手续费及佣金净收入	35	2	1,534,976,864.32	1,387,222,943.81	1,320,660,743.47	1,195,028,288.28
其中：代理买卖证券业务净收入			1,315,892,050.91	1,198,744,796.65	943,055,077.14	835,770,760.14
证券承销业务净收入			69,824,245.12	62,709,783.66	216,564,245.02	213,307,840.15
保荐业务净收入			27,150,333.54	25,200,000.00	76,530,224.22	73,939,039.88
财务顾问业务净收入			32,374,684.72	22,184,609.79	26,113,159.40	22,294,635.32
受托客户资产管理业务净收入			64,587,378.41	64,587,378.41	38,234,404.62	38,234,404.62
基金管理业务净收入			6,341,274.06	-	8,486,898.02	-
利息净收入	36		214,240,201.28	141,940,619.61	266,594,206.08	199,090,149.87
投资收益（损失以“-”号填列）	37	3	952,325,161.63	1,009,573,343.91	766,364,886.40	720,373,282.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			156,795,850.73	147,261,172.45	134,822,932.58	126,437,105.04
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	38	4	185,089,083.29	94,713,585.56	209,561,561.11	202,667,398.83
汇兑收益（损失以“-”号填列）			13,258,702.56	(2,265,177.08)	(3,908,034.69)	535,034.84
其它业务收入	39		4,358,446.49	4,358,446.49	7,970,479.22	7,884,479.22
二、营业支出			<u>1,590,813,041.68</u>	<u>1,407,755,869.48</u>	<u>1,397,928,643.20</u>	<u>1,258,089,350.02</u>
营业税金及附加	40		161,624,899.85	157,047,203.76	123,923,226.11	119,674,724.35
业务及管理费	41		1,428,775,791.09	1,250,296,314.98	1,273,799,805.70	1,138,209,014.28
资产减值损失	42		(800.00)	(800.00)	(204,303.75)	(204,303.75)
其它业务成本	39		413,150.74	413,150.74	409,915.14	409,915.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			<u>1,313,435,417.89</u>	<u>1,227,787,892.82</u>	<u>1,169,315,198.39</u>	<u>1,067,489,283.02</u>
加：营业外收入	43		2,948,178.00	2,776,075.32	8,785,921.47	7,539,421.47
减：营业外支出	44		2,780,770.45	2,771,297.62	163,141.09	157,634.23
四、利润总额（亏损以“-”号填列）			<u>1,313,602,825.44</u>	<u>1,227,792,670.52</u>	<u>1,177,937,978.77</u>	<u>1,074,871,070.26</u>
减：所得税费用	45		266,594,985.16	251,408,259.88	229,290,717.96	205,406,654.92
五、净利润（净亏损以“-”填列）			<u>1,047,007,840.28</u>	<u>976,384,410.64</u>	<u>948,647,260.81</u>	<u>869,464,415.34</u>
归属于母公司所有者的净利润			1,047,057,453.59	976,384,410.64	948,647,260.81	869,464,415.34
少数股东损益			(49,613.31)	-	-	-
六、每股收益	46					
（一）基本每股收益			0.2246		0.2035	
（二）稀释每股收益			0.2246		0.2035	
七、其他综合收益	47		<u>(29,866,147.14)</u>	<u>22,323,451.31</u>	<u>143,295,786.45</u>	<u>140,343,012.31</u>
八、综合收益总额			<u>1,017,141,693.14</u>	<u>998,707,861.95</u>	<u>1,091,943,047.26</u>	<u>1,009,807,427.65</u>
归属于母公司所有者的综合收益总额			1,017,191,306.45	998,707,861.95	1,091,943,047.26	1,009,807,427.65
归属于少数股东的综合收益总额			(49,613.31)	-	-	-

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

合并及母公司现金流量表（未经审计）

2013年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		本期金额		上年同期金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
处置交易性及可供出售金融资产净增加额			-	241,778,760.22	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金			2,568,402,081.81	2,314,467,100.81	2,297,285,486.16	2,063,716,788.60
拆入资金净增加额			389,000,000.00	389,000,000.00	-	-
回购业务资金净增加额			-	-	3,654,518,547.89	3,654,518,547.89
代理买卖业务的现金净增加额			925,329,899.00	1,256,801,849.03	-	-
代理兑付债券收到的现金净额			-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	48		1,244,635,690.32	446,668,436.04	44,480,956.15	43,142,350.08
经营活动现金流入小计			5,127,367,671.13	4,648,716,146.10	5,996,284,990.20	5,761,377,686.57
购置交易性及可供出售金融资产净减少额			343,982,557.78	-	5,348,499,471.43	5,272,366,075.25
支付利息、手续费及佣金的现金			665,349,142.00	637,903,388.71	668,148,232.63	631,538,040.36
回购业务资金净减少额			5,110,613,808.88	5,110,613,808.88	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金			969,025,862.38	833,392,963.62	712,445,126.87	663,358,819.33
支付的各项税费			338,673,094.24	311,328,142.80	292,728,319.87	266,348,512.62
代理买卖证券支付的现金净额			-	-	968,376,468.18	215,672,348.01
支付其他与经营活动有关的现金	48		7,657,115,016.23	7,150,730,995.57	1,943,158,340.27	1,940,686,290.36
经营活动现金流出小计			15,084,759,481.51	14,043,969,299.58	9,933,355,959.25	8,989,970,085.93
经营活动产生的现金流量净额			(9,957,391,810.38)	(9,395,253,153.48)	(3,937,070,969.05)	(3,228,592,399.36)
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			-	-	-	-
取得投资收益收到的现金			174,711,406.07	170,460,706.07	73,500,000.00	73,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			245,956.60	242,634.99	260,713.84	257,616.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			-	-	-	-
投资活动现金流入小计			174,957,362.67	170,703,341.06	73,760,713.84	73,757,616.00
投资支付的现金			18,150,000.00	250,000,000.00	190,652,811.17	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			63,375,614.64	55,780,543.40	56,949,390.62	51,307,743.76
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金			-	-	-	-
投资活动现金流出小计			81,525,614.64	305,780,543.40	247,602,201.79	51,307,743.76
投资活动产生的现金流量净额			93,431,748.03	(135,077,202.34)	(173,841,487.95)	22,449,872.24
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			3,000,000.00	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			3,000,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金			251,809,244.00	38,663,494.00	70,816,600.00	-
发行债券收到的现金			21,600,000,000.00	21,600,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-	-	-
筹资活动现金流入小计			21,854,809,244.00	21,638,663,494.00	4,070,816,600.00	4,000,000,000.00
偿还债务支付的现金			8,000,000,000.00	8,000,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			85,110,141.93	79,912,737.88	3,545,670.68	-
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	48		21,000,000.00	21,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计			8,106,110,141.93	8,100,912,737.88	3,545,670.68	-
筹资活动产生的现金流量净额			13,748,699,102.07	13,537,750,756.12	4,067,270,929.32	4,000,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响			(78,676,401.17)	(20,901,274.18)	21,771,272.59	6,141,751.75
五、现金及现金等价物净增加额			3,806,062,638.55	3,986,519,126.12	(21,870,255.09)	799,999,224.63
加：期初现金及现金等价物余额	48		33,607,127,776.15	27,448,411,691.77	35,715,054,009.31	29,155,754,896.24
六、期末现金及现金等价物余额	48		37,413,190,414.70	31,434,930,817.89	35,693,183,754.22	29,955,754,120.87

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

合并股东权益变动表 (未经审计)

2013年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益						外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
一、本期期初余额	<u>4,661,099,829.00</u>	<u>9,477,064,702.55</u>	<u>1,821,092,395.57</u>	<u>1,821,092,395.02</u>	<u>1,692,279,389.56</u>	<u>6,473,174,969.65</u>	<u>(180,163,943.67)</u>	<u>2,000,038.89</u>	<u>25,767,639,776.57</u>
二、本期增减变动金额	-	<u>4,315,946.39</u>	-	-	-	<u>385,181,277.87</u>	<u>(34,182,093.53)</u>	<u>2,950,386.69</u>	<u>358,265,517.42</u>
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,047,057,453.59	-	(49,613.31)	1,047,007,840.28
(二)其他综合收益	-	4,315,946.39	-	-	-	-	(34,182,093.53)	-	-29,866,147.14
上述(一)和(二)小计	-	4,315,946.39	-	-	-	1,047,057,453.59	(34,182,093.53)	(49,613.31)	1,017,141,693.14
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	-	-	(661,876,175.72)
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. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	-	-	(661,876,175.72)
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额	<u>4,661,099,829.00</u>	<u>9,481,380,648.94</u>	<u>1,821,092,395.57</u>	<u>1,821,092,395.02</u>	<u>1,692,279,389.56</u>	<u>6,858,356,247.52</u>	<u>(214,346,037.20)</u>	<u>4,950,425.58</u>	<u>26,125,905,293.99</u>

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

合并股东权益变动表 (未经审计) (续)

2012年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益						外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
一、本期期初余额	<u>4,661,099,829.00</u>	<u>9,327,307,145.89</u>	<u>1,654,064,500.64</u>	<u>1,654,064,500.09</u>	<u>1,525,251,494.63</u>	<u>6,027,425,625.06</u>	<u>(180,222,821.81)</u>	-	<u>24,668,990,273.50</u>
二、本期增减变动金额	-	<u>131,682,728.78</u>	-	-	-	<u>249,482,286.46</u>	<u>11,613,057.67</u>	-	<u>392,778,072.91</u>
(一)净利润	-	-	-	-	-	948,647,260.81	-	-	948,647,260.81
(二)其他综合收益	-	131,682,728.78	-	-	-	-	11,613,057.67	-	143,295,786.45
上述(一)和(二)小计	-	131,682,728.78	-	-	-	948,647,260.81	11,613,057.67	-	1,091,943,047.26
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(699,164,974.35)	-	-	(699,164,974.35)
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. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(699,164,974.35)	-	-	(699,164,974.35)
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额	<u>4,661,099,829.00</u>	<u>9,458,989,874.67</u>	<u>1,654,064,500.64</u>	<u>1,654,064,500.09</u>	<u>1,525,251,494.63</u>	<u>6,276,907,911.52</u>	<u>(168,609,764.14)</u>	-	<u>25,061,768,346.41</u>

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

母公司股东权益变动表 (未经审计)

2013年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本期期初余额	4,661,099,829.00	9,435,116,719.09	1,821,092,395.57	1,821,092,395.02	1,692,279,389.56	5,706,198,570.96	25,136,879,299.20
二、本期增减变动金额	-	22,323,451.31	-	-	-	314,508,234.92	336,831,686.23
(一)净利润	-	-	-	-	-	976,384,410.64	976,384,410.64
(二)其他综合收益	-	22,323,451.31	-	-	-	-	22,323,451.31
上述(一)和(二)小计	-	22,323,451.31	-	-	-	976,384,410.64	998,707,861.95
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	(661,876,175.72)
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.对股东的分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	(661,876,175.72)
5.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额	4,661,099,829.00	9,457,440,170.40	1,821,092,395.57	1,821,092,395.02	1,692,279,389.56	6,020,706,805.88	25,473,710,985.43

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

母公司股东权益变动表 (未经审计) (续)

2012年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本期期初余额	4,661,099,829.00	9,325,408,402.63	1,654,064,500.64	1,654,064,500.09	1,525,251,494.63	5,236,168,280.80	24,056,057,007.79
二、本期增减变动金额	-	140,343,012.31	-	-	-	170,299,440.99	310,642,453.30
(一)净利润	-	-	-	-	-	869,464,415.34	869,464,415.34
(二)其他综合收益	-	140,343,012.31	-	-	-	-	140,343,012.31
上述(一)和(二)小计	-	140,343,012.31	-	-	-	869,464,415.34	1,009,807,427.65
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(699,164,974.35)	(699,164,974.35)
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.对股东的分配	-	-	-	-	-	(699,164,974.35)	(699,164,974.35)
5.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额	4,661,099,829.00	9,465,751,414.94	1,654,064,500.64	1,654,064,500.09	1,525,251,494.63	5,406,467,721.79	24,366,699,461.09

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财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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，发行后公司注册资本为人民币3,585,461,407元，总股本为3,585,461,407股。

2011年公司实施2010年利润分配以及资本公积转增股本方案，以总股本3,585,461,407股为基数，资本公积每10股转增3股，转增后注册资本为人民币4,661,099,829元，总股本为4,661,099,829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。经营范围主要包括代销金融产品业务；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2013年6月30日，公司在北京、上海、广州、深圳等城市拥有100家批准设立的证券营业部和11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

1. 财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）进行编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

本公司与参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(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。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，差额计入当期损益。

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大于被收购证券营业部可辨认净资产公允价值份额的部分，确认为商誉。

6. 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的编制范围为母公司及子公司的财务报表。

母公司财务报表为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

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。

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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(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(外币报表折算差额)。

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) 金融资产分类和计量方法

本公司基于风险管理和投资策略等原因,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;

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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、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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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特殊类金融资产

本公司持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权，作为长期股权投资，视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算。

⑥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) 金融负债的分类及计量方法

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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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) 公允价值的确定方法

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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，采用适当的估值技术，审慎确认其公允价值。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。

对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

(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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

坏账损失采用备抵法核算。

(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，汇同未单独进行减值测试的应收款项，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、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	个别认定法
2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	
组合 1：未逾期	不计提
组合 2：出现逾期	
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、其他不重大应收款项	个别认定法

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。

预付款项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证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账面资产价值（计算维持担保比例方法）的差额全额计提。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(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：

①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；

②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；

③债务人遭受重大自然灾害或者意外事故，损失巨大，以其财产（包括保险赔款等）确实无法清偿的应收款项；

④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；

⑤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. 融资融券业务

融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。本公司对融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的自有证券，不终止确认该证券，并确认相应利息收入；对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

15. 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,按实际收到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。

16. 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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(5) 长期股权投资减值准备

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

17. 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。包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。出租的房屋、建筑物的后续计量采用年限平均法按月计提折旧；土地使用权按直线法进行摊销。

房屋、建筑物和土地使用权预计可使用年限及残值率分别为：

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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。

18. 固定资产

本公司将为出租(房屋、建筑物除外)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。

19. 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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

20. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

21. 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。

22. 合并商誉

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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。

23. 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。

24. 职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

根据相关法律法规要求，本公司境内机构的职工参加由当地政府管理的基本养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险计划和住房公积金计划，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

本公司境外机构符合资格的职工参加当地的福利供款计划。本公司按照当地政府机构的规定为职工作出供款。

25. 预计负债

当与或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

26. 租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

27. 收入确认

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

具体如下：

(1) 手续费及佣金收入

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。

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。

(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) 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。

(4) 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。

(5) 金融工具的收入确认原则见金融资产相关政策。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

28. 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。

29. 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、商誉的资产减值。

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”。

30. 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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

31. 企业所得税

(1) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税;公司在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上,将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益),但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

32. 利润分配

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。

三、 会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正

公司本年无会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正。

四、 税项

税种	计税依据	税率	备注
企业所得税	应纳税所得额	25%	注1
香港特别行政区利得税	应纳税所得额	16.5%	注2
营业税	应纳营业税额	5%	注3
城市维护建设税	应缴流转税额	7%	—
教育费附加	应缴流转税额	3%	—
地方教育费附加	应缴流转税额	2%	—

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注1：根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》【国税发[2008]28号】的规定，本公司的所得税实行“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。

注2：本公司之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缴纳香港特别行政区利得税率。

注3：根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》【财税[2006]172号】文件规定，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

五、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

公司名称	公司 类型	注册地	业务 性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末投资 金额(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
同一控制下企业合并取得的子公司												
招商证券国际有限公司	有限 公司	香港	投资	—	投资控股	人民币 157,605.95	无	100	100	是	-	-
招商证券(香港)有限公司	有限 公司	香港	证券经 纪、承销	—	证券经纪及承销	港币 205,557.63	无	100	100	是	-	-
招商期货(香港)有限公司	有限 公司	香港	期货 经纪	—	商品期货及金融 期货经纪	港币 1,904.10	无	100	100	是	-	-
招商代理人(香港)有限公司	有限 公司	香港	代理 理财	—	代理理财及提供 投资咨询等	港币 1.00	无	100	100	是	-	-
CMS Nominees (BVI) LTD	有限 公司	英属维尔 京群岛	投资	—	投资控股	美元 0.0001	无	100	100	是	-	-
招商证券投资管理(香港)有限公司	有限 公司	香港	投资	—	投资控股	港币 40,000.00	无	100	100	是	-	-
招商资本(香港)有限公司	有限 公司	香港	资产 管理	—	负责基金产品 的管理运作	港币 1,823.00	无	100	100	是	-	-
招商证券资产管理(香港)有限公司	有限 公司	香港	资产 管理	—	负责基金产品 的管理运作	港币 1,000.00	无	100	100	是	-	-
非同一控制下企业合并取得的子公司												
招商期货有限公司	有限 公司	深圳	期货 经纪	人民币 40,000.00	商品及金融 期货经纪	人民币 40,195.97	无	100	100	是	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

公司名称	公司 类型	注册地	业务 性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末投资 金额(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
其他方式取得的子公司												
招商致远资本投资有限公司	有限 公司	北京	投资	人民币 85,000.00	股权投资等	人民币 85,000.00	无	100	100	是	-	-
深圳招商致远咨询服务有限公司	有限 公司	深圳	投资 咨询	人民币 300.00	投资咨询等	人民币 300.00	无	100	100	是	-	-
CMS CAPITAL FUND MANAGEMENT CO., LTD	有限 公司	开曼 群岛	投资	—	负责基金产品 的管理运作	美元 0.000001	无	100	100	是	-	-
CMS AGRI-CONSUMER FUND MANAGEMENT, L.P	—	开曼 群岛	基金 管理	—	负责基金产品 的管理运作	美元 0.0002	无	100	100	是	-	-
深圳市远盛投资管理有限公司	有限 公司	深圳	投资 管理	人民币 500.00	股权投资管理等	人民币 300.00	无	60	60	是	195.29	-
北京致远励新投资管理有限公司 (注1)	有限 公司	北京	投资 管理	人民币 1,000.00	股权投资管理等	人民币 1,000.00	无	100	100	是	-	-
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司 (注2)	有限 公司	深圳	投资 管理	人民币 1,000.00	股权投资管理等	人民币 700.00	无	70	70	是	299.75	-
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司 (注3)	有限 公司	赣州	投资 管理	人民币 1,000.00	股权投资管理等	人民币 1,000.00	无	100	100	是	-	-

注1: 2013年4月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司出资人民币1,000万元设立北京致远励新投资管理有限公司, 持股比例为100%。

注2: 2013年6月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司与招商局资本管理有限责任公司共同设立深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司, 该公司注册资本人民币1,000万元, 其中招商致远资本投资有限公司出资人民币700万元, 持股比例为70%。

注3: 2013年6月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司下属子公司深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司出资人民币1000万元设立赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司, 持股比例为100%。

本公司对上述新公司拥有实际控制权, 纳入合并财务报表合并范围。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(二) 外币报表折算

币种	期末汇率	期初汇率
美元	6.1787	6.2855
港币	0.79655	0.81085

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“期初”系指2012年12月31日,“期末”系指2013年6月30日,“本期”系指2013年1月1日至6月30日,“上年同期”系指2012年1月1日至6月30日。

1. 货币资金

项目	期末金额			期初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金			<u>30,873.62</u>			<u>47,324.34</u>
人民币	11,537.45	1.0000	11,537.45	20,193.05	1.0000	20,193.05
港币	2,323.20	0.79655	1,850.54	11,232.00	0.81085	9,107.47
美元	1,247.00	6.1787	7,704.83	1,247.00	6.2855	7,838.02
新加坡元	2,000.00	4.8904	9,780.80	2,000.00	5.0929	10,185.80
银行存款			<u>31,225,518,068.06</u>			<u>28,913,154,860.06</u>
客户存款			<u>26,771,009,793.36</u>			<u>26,852,742,074.66</u>
人民币	22,835,896,068.54	1.0000	22,835,896,068.54	23,028,938,988.68	1.0000	23,028,938,988.68
港币	4,231,410,956.54	0.79655	3,370,530,397.43	4,101,323,667.17	0.81085	3,325,558,295.55
美元	90,759,841.30	6.1787	560,777,831.37	79,267,117.96	6.2855	498,233,469.94
英镑	782.02	9.4213	7,367.65	782.02	10.1611	7,946.18
澳元	29,942.00	5.7061	170,852.05	9.44	6.5363	61.70
加元	522.70	5.8901	3,078.76	524.28	6.3184	3,312.61
欧元	450,009.63	8.0536	3,624,197.56	-	-	-
自有存款			<u>4,454,508,274.70</u>			<u>2,060,412,785.40</u>
人民币	4,207,068,436.86	1.0000	4,207,068,436.86	1,854,520,213.47	1.0000	1,854,520,213.47
港币	140,575,691.57	0.79655	111,975,567.12	120,157,695.61	0.81085	97,429,867.50
美元	21,545,467.77	6.1787	133,122,981.74	16,917,795.66	6.2855	106,336,804.62
英镑	155,292.31	9.4213	1,463,055.44	155,292.31	10.1611	1,577,940.69
澳元	1,080.03	5.7061	6,162.76	1,080.03	6.5363	7,059.40
加元	74,122.27	5.8901	436,587.58	74,120.69	6.3184	468,324.17
欧元	54,073.11	8.0536	<u>435,483.20</u>	8,725.54	8.3176	<u>72,575.55</u>
总计			<u>31,225,548,941.68</u>			<u>28,913,202,184.40</u>

(1) 截至2013年6月30日,货币资金包含子公司招商证券国际有限公司用于质押借款的存款计人民币309,922,550.51元。

(2) 截至2013年6月30日,货币资金中用于融资融券业务的客户信用资金存款为

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

1,772,608,434.24元(2012年12月31日:1,039,912,868.23元);用于融资融券业务的自有信用资金存款517,084,505.61元(2012年12月31日:14,491,684.33元)。

(3)截至2013年6月30日,本公司存放在境外的货币资金共计3,932,084,979.66元(2012年12月31日:4,030,597,823.92元),主要为本公司之子公司招商证券国际有限公司存放在境外的资金。

2. 结算备付金

项目	期末金额			期初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
客户结算备付金						
人民币	5,140,609,085.41	1.0000	5,140,609,085.41	3,255,654,890.15	1.0000	3,255,654,890.15
港币	186,153,714.06	0.79655	148,280,740.93	190,347,351.82	0.81085	154,343,150.22
美元	11,041,381.52	6.1787	68,221,384.00	21,144,694.40	6.2855	132,904,976.65
小计			5,357,111,210.34			3,542,903,017.02
自有结算备付金						
人民币	830,530,262.68	1.0000	830,530,262.68	1,151,022,574.73	1.0000	1,151,022,574.73
小计			830,530,262.68			1,151,022,574.73
合计			6,187,641,473.02			4,693,925,591.75

(1)截至2013年6月30日,结算备付金较期初增加1,493,715,881.27元,增长比例为31.82%,主要为存放于交易所的客户结算备付金增加。

(2)截至2013年6月30日,本公司无使用受限的结算备付金(2012年12月31日:无)。

(3)截至2013年6月30日,结算备付金中,用于融资融券业务的客户信用备付金为521,107,409.29元(2012年12月31日:324,833,933.67元)。

3. 交易性金融资产

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	初始投资成本
交易性债券投资	15,600,290,357.39	1,366,767,105.99	16,967,057,463.38	16,802,069,353.45
交易性权益工具投资	7,975,556,961.61	(4,145,485,952.57)	3,830,071,009.04	4,024,498,411.52
其他	<u>264,293,927.70</u>	<u>998,203,000.97</u>	<u>1,262,496,928.67</u>	<u>1,258,514,730.43</u>
合计	23,840,141,246.70	(1,780,515,845.61)	22,059,625,401.09	22,085,082,495.40

(1)期末交易性金融资产中的“其他”包含本公司的另类投资1,135,000,000.00元。

(2)截至2013年6月30日,为质押式回购业务已设定质押的交易性金融资产账面价值合计5,202,980,431.65元(2012年12月31日:6,774,225,093.70元),为买断式回购业务已转

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

让过户的交易性金融资产账面价值合计148,350,000.00元(2012年12月31日:4,836,465,000.00元)。

(3)截至2013年6月30日,交易性金融资产中,融出证券362,499,495.03元(2012年12月31日:276,442,684.28元)。

4. 衍生金融资产/负债

(1) 分类列示

项目		期末金额	期初金额
股指期货投资	(2)	341,255,171.92	(235,252,555.99)
商品期货		6,889,753.48	-
减:可抵消的暂收暂付款		348,144,925.40	(235,252,555.99)
权益互换		(1,585,794.37)	-
利率互换		77,906.98	=
净额		<u>(1,507,887.39)</u>	=

(2) 股指期货投资

种类	买/卖	持仓量	合约市值	公允价值变动
沪深300指数期货	买	50	32,169,000.00	34,741.94
沪深300指数期货	卖	2,761	1,748,925,240.00	341,732,213.36
恒生中国企业指数期货	卖	38	13,990,285.58	(511,783.38)
合计				<u>341,255,171.92</u>

(3)按照期货每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具确认和计量》的相关规定,衍生金融资产/负债项下的股指期货、商品期货投资与相关的期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示,为0元。

5. 买入返售金融资产

项目	期末金额	期初金额
按金融资产种类分类		
证券	1,495,803,320.75	216,885,083.21
合计	<u>1,495,803,320.75</u>	<u>216,885,083.21</u>
按交易场所分类		
上海证券交易所	703,725,968.25	216,885,083.21
深圳证券交易所	418,617,799.35	-
银行间债券市场	<u>373,459,553.15</u>	=
合计	<u>1,495,803,320.75</u>	<u>216,885,083.21</u>

(1)截至2013年6月30日,买入返售金融资产较期初增加1,278,918,237.54元,增长比例为589.68%,主要系公司期末买入返售业务规模增加所致。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2)截至2013年6月30日,公司在上海证券交易所开展约定购回式业务融出资金余额为200,936,233.00元,剩余期限在3个月以内的金额37,492,837.00元,3至6个月的金额36,283,007.00元,6至12个月的金额为127,160,389.00元;在深圳证券交易所开展约定购回式业务融出资金余额为162,822,954.00元,剩余期限在3个月以内的金额8,739,612.00元,3至6个月的金额38,917,566.00元,6至12个月的金额为115,165,776.00元。

6. 应收利息

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
应收买入返售金融资产利息	1,352,935.06	21,767,491.94	14,008,631.01	9,111,795.99
应收融资融券利息	35,499,207.92	371,192,192.02	326,327,946.66	80,363,453.28
应收存款利息	14,829,311.19	137,439,486.30	142,066,899.53	10,201,897.96
应收其他利息	<u>1,475,787.35</u>	<u>72,209,346.83</u>	<u>65,699,287.72</u>	7,985,846.46
合计	<u>53,157,241.52</u>	<u>602,608,517.09</u>	<u>548,102,764.92</u>	<u>107,662,993.69</u>

(1) 期末应收利息余额账龄全部系一年以内。

(2)截至2013年6月30日,应收利息较期初增加54,505,752.17元,增长比例为102.54%,主要系公司期末应收融资融券利息变动所致。

7. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	期末金额	期初金额
交易保证金	119,573,219.31	494,969,057.66
信用保证金	<u>18,741,841.08</u>	<u>23,153,872.39</u>
合计	<u>138,315,060.39</u>	<u>518,122,930.05</u>

(2) 分交易场所列示

交易场所	期末金额	期初金额
上海证券交易所	59,027,329.07	20,687,215.57
深圳证券交易所	57,914,315.79	481,159,651.15
香港交易及结算所有限公司	8,894,126.98	3,793,072.95
银行间市场清算所股份有限公司	2,400,000.00	2,400,000.00
中国金融期货交易所	<u>10,079,288.55</u>	<u>10,082,990.38</u>
合计	<u>138,315,060.39</u>	<u>518,122,930.05</u>

(3)截至2013年6月30日,存出保证金较期初减少379,807,869.66元,减少比例为73.30%,主要系公司存放于深圳证券交易所的交易保证金减少所致。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 可供出售金融资产

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	初始投资成本
可供出售债券投资	4,054,825,249.00	2,915,413,539.40	6,970,238,788.40	6,636,166,000.00
可供出售权益工具投资	266,460,231.84	(115,992,824.51)	150,467,407.33	123,831,202.69
其他	509,009,932.10	205,536,399.70	714,546,331.80	721,229,023.57
合计	4,830,295,412.94	3,004,957,114.59	7,835,252,527.53	7,481,226,226.26

(1) 截至2013年6月30日,可供出售金融资产较期初增加3,004,957,114.59元,增长比例为62.21%,主要系本公司增加了可供出售金融资产的投资规模。

(2) 截至2013年6月30日,为质押式回购业务已设定质押的可供出售金融资产账面价值合计6,282,995,335.60元(2012年12月31日:3,992,094,529.00元),为买断式回购业务已转让过户的可供出售金融资产账面价值合计0元(2012年12月31日:62,658,000.00元)。

(3) 截至2013年6月30日,可供出售金融资产中,融出证券32,065,342.28元(2012年12月31日:36,434,234.02元)。

(4) 存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
长亮科技	300348	2016年2月17日
招商基金宝二期	880003	作为管理人按产品说明书约定
招商智远避险	880009	作为管理人按产品说明书约定
招商股票星	880006	作为管理人按产品说明书约定
招商智远避险二期	880012	作为管理人按产品说明书约定
一触即发1期	880015	作为管理人按产品说明书约定
一触即发2期	880016	作为管理人按产品说明书约定
招商智远安盈	880019	作为管理人按产品说明书约定
一触即发3期	881300	作为管理人按产品说明书约定
一触即发4期	881400	作为管理人按产品说明书约定
一触即发5期	881500	作为管理人按产品说明书约定

9. 长期股权投资

项目	期末金额	期初金额
按成本法核算的长期股权投资	347,052,032.75	337,335,234.05
按权益法核算的长期股权投资	4,772,329,917.59	4,790,964,177.02
长期股权投资合计	5,119,381,950.34	5,128,299,411.07
减:长期股权投资减值准备	34,190,659.20	34,190,659.20
长期股权投资价值	5,085,191,291.14	5,094,108,751.87

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	投资成本	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	本期现金股利
成本法核算								
广州鹿山新材料股份有限公司	6.50%	6.50%	13,975,162.50	13,975,162.50	-	-	13,975,162.50	-
郴州市金贵银业股份有限公司	5.00%	5.00%	44,050,000.00	44,050,000.00	-	-	44,050,000.00	-
长沙市厚水投资咨询合伙企业(有限合伙)	27.06%	27.06%	4,717,575.00	4,717,575.00	-	-	4,717,575.00	650,700.00
期货会员资格投资	—	—	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00	-
深圳石化工业集团股份有限公司	—	—	34,190,659.20	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-
华美金融公司	1) 50.00%	50.00%	7,616,762.54	-	-	-	-	-
其他	—	—	248,718,636.05	239,001,837.35	13,050,000.00	3,333,201.30	248,718,636.05	-
小计			<u>354,668,795.29</u>	<u>337,335,234.05</u>	<u>13,050,000.00</u>	<u>3,333,201.30</u>	<u>347,052,032.75</u>	<u>650,700.00</u>
权益法核算								
博时基金管理有限公司	2) 49.00%	49.00%	3,619,690,410.96	4,188,785,309.76	120,240,164.98	147,000,000.00	4,162,025,474.74	147,000,000.00
招商基金管理有限公司	33.30%	33.30%	69,930,000.00	220,995,278.87	26,582,123.89	23,460,706.07	224,116,696.69	23,460,706.07
招商湘江产业投资有限公司	25.93%	25.93%	300,000,000.00	299,881,332.58	4,863,119.27	-	304,744,451.85	-
招商湘江产业投资管理有限公司	40.00%	40.00%	24,000,000.00	28,529,060.59	4,671,559.01	3,600,000.00	29,600,619.60	3,600,000.00
招商阡陌中国农业发展基金	43.48%	43.48%	42,393,035.28	52,773,195.22	-	930,520.51	51,842,674.71	-
二十一世纪科技投资有限责任公司	3) 23.88%	23.88%	80,000,000.00	-	-	-	-	-
小计			<u>4,136,013,446.24</u>	<u>4,790,964,177.02</u>	<u>156,356,967.15</u>	<u>174,991,226.58</u>	<u>4,772,329,917.59</u>	<u>174,060,706.07</u>
合计			<u>4,490,682,241.53</u>	<u>5,128,299,411.07</u>	<u>169,406,967.15</u>	<u>178,324,427.88</u>	<u>5,119,381,950.34</u>	<u>174,711,406.07</u>

1) 华美金融公司无正常业务开展,本公司正在组织清算,已全额确认投资损失。

2) 截至2013年6月30日,本公司对博时基金管理有限公司的长期股权投资账面价值为4,162,025,474.74元,经减值测试,未发现减值情形。

3) 二十一世纪科技投资有限责任公司停业清理,本公司已全额确认投资损失。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	期末资产 (万元)	期末负债 (万元)	期末净资产 (万元)	本期营业收入 (万元)	本期净利润 (万元)
联营企业							
博时基金管理有限公司	49.00%	49.00%	196,868.47	46,561.88	150,306.59	74,743.17	24,628.38
招商基金管理有限公司	33.30%	33.30%	90,204.08	23,839.13	66,364.95	31,454.77	7,982.62
招商湘江产业投资有限公司	25.93%	25.93%	118,139.62	609.90	117,529.72	3,432.52	1,875.48
招商湘江产业投资管理有限公司	40.00%	40.00%	9,191.07	1,762.21	7,428.86	2,403.42	1,167.89
招商阡陌中国农业发展基金	43.48%	43.48%	12,571.44	433.53	12,137.91	—	—
二十一世纪科技投资有限责任公司	23.88%	23.88%	—	—	—	—	—

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	计提原因
深圳石化工业集团股份有限公司	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	退市
合计	34,190,659.20	=	=	34,190,659.20	

10. 投资性房地产

(1) 成本模式计量的投资性房地产

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
原价	25,889,377.46	=	=	25,889,377.46
房屋、建筑物	25,889,377.46	-	-	25,889,377.46
累计折旧	10,566,162.07	409,915.14	=	10,976,077.21
房屋、建筑物	10,566,162.07	409,915.14	-	10,976,077.21
减值准备	7,893,588.80	=	=	7,893,588.80
房屋、建筑物	7,893,588.80	-	-	7,893,588.80
账面价值	7,429,626.59			7,019,711.45
房屋、建筑物	7,429,626.59			7,019,711.45

(2) 本期计提的投资性房地产折旧额为409,915.14元。

11. 固定资产

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
原价	732,815,729.72	12,882,148.80	1,515,547.30	744,182,331.22
房屋、建筑物	296,417,999.32	-	-	296,417,999.32
运输工具	48,848,169.16	288,903.22	907,453.00	48,229,619.38
电子设备	330,492,084.94	10,428,012.27	604,294.30	340,315,802.91
其他	57,057,476.30	2,165,233.31	3,800.00	59,218,909.61

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

累计折旧	360,111,133.33	37,531,842.26	1,344,927.92	396,298,047.67
房屋、建筑物	113,515,069.10	4,693,284.96	-	118,208,354.06
运输工具	31,349,946.07	3,182,958.75	880,229.41	33,652,675.41
电子设备	181,909,852.35	26,277,762.32	463,059.28	207,724,555.39
其他	33,336,265.81	3,377,836.23	1,639.23	36,712,462.81
减值准备	9,793,588.79	=	=	9,793,588.79
房屋、建筑物	9,793,588.79	-	-	9,793,588.79
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	=	-	-	=
账面价值	362,911,007.60			338,090,694.76
房屋、建筑物	173,109,341.43			168,416,056.47
运输工具	17,498,223.09			14,576,943.97
电子设备	148,582,232.59			132,591,247.52
其他	23,721,210.49			22,506,446.80

(1) 本期计提的固定资产折旧额为37,531,842.26元(2012年1-6月:45,208,076.66元);

(2) 尚未办妥产权证书的固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值	备注
新能源大厦房产	1,370,468.73	1,464,633.99	历史原因未办妥
远东商务中心二楼	<u>5,220,247.53</u>	<u>5,372,227.35</u>	尚未更名(注)
合计	<u>6,590,716.26</u>	<u>6,836,861.34</u>	

注:远东商务中心二楼的房产登记在国通证券股份有限公司(公司前身)名下,目前公司正在办理更名手续。

(3) 本年无在建工程转入固定资产。

12. 在建工程

项目	期末金额			期初金额		
	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	607,296,192.96	-	607,296,192.96	571,390,739.65	-	571,390,739.65
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
福州六一中路营业部装修等工程	-	-	-	1,389,977.50	-	1,389,977.50
其他零星工程	<u>2,003,260.59</u>	=	<u>2,003,260.59</u>	<u>487,915.00</u>	=	<u>487,915.00</u>
合计	<u>610,385,453.55</u>	=	<u>610,385,453.55</u>	<u>574,354,632.15</u>	=	<u>574,354,632.15</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初金额	本期增加	本期减少		期末金额
			转入固定资产	其他减少	
招商证券大厦	571,390,739.65	35,905,453.31	-	-	607,296,192.96
合计	<u>571,390,739.65</u>	<u>35,905,453.31</u>	=	=	<u>607,296,192.96</u>

(续表)

工程名称	预算数	工程投入占 预算比例	工程进度	利息资本化 累计金额	其中:本年利息 资本化金额	资金来源
招商证券大厦	12.86 亿	47.22%	土建阶段	955,733.79	952,560.21	自有及筹措资金

注:截止2013年6月30日,本公司因招商证券大厦工程项目需要向招商银行股份有限公司申请开立6笔保函,保函总金额为77,084,054.79元。

(2) 截止2013年6月30日,在建工程中包含招商证券大厦项目建设用地4.2亿元,该建设用地位于招商证券大厦项目,作为抵押物向招商银行股份有限公司申请办理专项借款。

13. 无形资产

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
原价	<u>61,624,358.10</u>	-	<u>26,455.00</u>	<u>61,597,903.10</u>
交易席位费	61,421,645.60	-	22,880.00	61,398,765.60
其它	202,712.50	-	3,575.00	199,137.50
累计摊销	<u>50,791,626.67</u>	<u>1,404,699.96</u>	<u>24,310.00</u>	<u>52,172,016.63</u>
交易席位费	50,588,914.17	1,404,699.96	20,735.00	51,972,879.13
其它	<u>202,712.50</u>	-	<u>3,575.00</u>	<u>199,137.50</u>
账面价值	<u>10,832,731.43</u>			<u>9,425,886.47</u>
交易席位费	10,832,731.43			9,425,886.47
其它	-			-

(1) 本期无形资产的摊销额为1,404,699.96元(2012年1-6月:1,583,502.74元)。

(2) 本期无形资产原价的减少主要系本公司之子公司招商证券国际有限公司外币报表折算期末、期初汇率差异导致。

(3) 交易席位费明细如下:

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
原价	<u>61,421,645.60</u>	-	<u>22,880.00</u>	<u>61,398,765.60</u>
上海证券交易所	33,930,285.60	-	-	33,930,285.60
A 股	32,906,055.60	-	-	32,906,055.60
B 股	1,024,230.00	-	-	1,024,230.00

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
深圳证券交易所	26,194,000.00	-	-	26,194,000.00
A股	25,624,000.00	-	-	25,624,000.00
B股	570,000.00	-	-	570,000.00
其他	1,297,360.00	-	22,880.00	1,274,480.00
累计摊销	<u>50,588,914.17</u>	<u>1,404,699.96</u>	<u>20,735.00</u>	<u>51,972,879.13</u>
上海证券交易所	26,594,858.70	873,500.10	-	27,468,358.80
A股	25,570,628.70	873,500.10	-	26,444,128.80
B股	1,024,230.00	-	-	1,024,230.00
深圳证券交易所	22,818,322.97	531,199.86	-	23,349,522.83
A股	22,248,322.97	531,199.86	-	22,779,522.83
B股	570,000.00	-	-	570,000.00
其他	<u>1,175,732.50</u>	-	<u>20,735.00</u>	<u>1,154,997.50</u>
账面价值	<u>10,832,731.43</u>			<u>9,425,886.47</u>
上海证券交易所	7,335,426.90			6,461,926.80
A股	7,335,426.90			6,461,926.80
B股	-			-
深圳证券交易所	3,375,677.03			2,844,477.17
A股	3,375,677.03			2,844,477.17
B股	-			-
其他	121,627.50			119,482.50

14. 商誉

项目	期初金额		本期增加	本期减少	期末金额	
	账面余额	减值准备			账面余额	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
合并招商期货有限公司形成的商誉	<u>9,670,605.55</u>	-	-	-	<u>9,670,605.55</u>	-
合计	<u>32,538,208.80</u>	<u>22,867,603.25</u>	≡	≡	<u>32,538,208.80</u>	<u>22,867,603.25</u>

(1) 2006年8月,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,确认商誉4,500,000.00元。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4,500,000.00元。

(2) 2007年6月,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。

招商证券股份有限公司财务报表附注
2013年1月1日至2013年6月30日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

15. 递延所得税资产和负债

(1) 分类列示

项目	期末金额	期初金额
递延所得税资产		
应付职工薪酬	45,569,928.69	45,569,928.69
递延收益	31,500,000.00	31,500,000.00
资产减值准备	14,584,401.18	14,584,601.18
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	-	2,141,307.64
其他	15,501,655.76	23,725,064.45
合计	107,155,985.63	117,520,901.96
递延所得税负债		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	83,628,847.51	59,973,201.18
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	14,920,637.33	12,215,125.00
固定资产折旧	597,109.81	607,829.38
合计	99,146,594.65	72,796,155.56

(2) 引起递延所得税资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	期末金额	期初金额
可抵扣差异项目		
应付职工薪酬	182,279,714.75	182,279,714.75
递延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
资产减值准备	58,337,604.70	58,338,404.70
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	-	8,565,230.56
其他	62,006,623.07	94,900,257.80
合计	428,623,942.52	470,083,607.81
应纳税差异项目		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	334,515,390.07	239,892,804.72
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	59,682,549.30	48,860,500.00
固定资产折旧	3,618,847.33	3,683,814.42
合计	397,816,786.70	292,437,119.14

(3) 截至2013年6月30日,递延所得税负债较期初增加26,350,439.09元,增长比例为36.20%,主要由于本年度金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加。

(4) 本公司认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异,因此确认相关递延所得税资产。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(5) 截止2013年6月30日, 本公司无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

16. 其他资产

项目		期末金额	期初金额
应收款项	(1)	1,503,602,968.46	873,145,016.68
长期待摊费用	(2)	142,603,112.73	163,137,862.61
融出资金	(3)	12,009,875,156.70	5,241,393,959.00
其他资产		16,208,998.65	16,266,671.36
合计		13,672,290,236.54	6,293,943,509.65

(1) 应收款项

1) 类别列示

类别	期末金额				期初金额			
	账面余额 金额	比例%	坏账准备 金额	比例%	账面余额 金额	比例%	坏账准备 金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	:	:	:	:	:	:	:	:
按组合计提坏账准备的应收款项								
未逾期应收款项	1,465,552,519.24	97.05	-	-	841,737,124.23	95.69	-	-
逾期应收款项	39,684,365.16	2.63	1,633,915.94	4.12	33,041,808.39	3.76	1,633,915.94	4.94
小计	1,505,236,884.40	99.68	1,633,915.94	0.11	874,778,932.62	99.45	1,633,915.94	0.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	4,825,851.97	0.32	4,825,851.97	100.00	4,826,651.97	0.55	4,826,651.97	100.00
合计	1,510,062,736.37	100.00	6,459,767.91	0.43	879,605,584.59	100.00	6,460,567.91	0.73

2) 应收款项账龄列示如下:

账龄	期末金额			期初金额		
	金额	比例%	坏帐准备	金额	比例%	坏帐准备
1年以内(含1年)	1,175,833,367.35	77.87	1,294,869.89	823,951,104.82	93.67	93,619.68
1-2年(含2年)	288,381,848.47	19.10	105,930.42	15,042,284.05	1.71	1,323,278.06
2-3年(含3年)	26,999,412.96	1.79	864,882.06	17,574,826.54	2.00	848,784.63
3年以上	18,848,107.59	1.24	4,194,085.54	23,037,369.18	2.62	4,194,885.54
合计	1,510,062,736.37	100.00	6,459,767.91	879,605,584.59	100.00	6,460,567.91

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其中:逾期应收款项账龄列示如下:

账龄	期末金额			期初金额		
	金额	比例%	坏帐准备	金额	比例%	坏帐准备
1年以内(含1年)	16,441,671.87	41.43	20,567.23	18,723,936.85	56.67	93,619.69
1-2年(含2年)	11,048,155.37	27.84	273,708.97	13,232,780.57	40.05	1,323,278.06
2-3年(含3年)	12,194,537.92	30.73	1,339,639.74	1,085,090.97	3.28	217,018.19
3年以上	=	=	=	=	=	=
合计	<u>39,684,365.16</u>	<u>100.00</u>	<u>1,633,915.94</u>	<u>33,041,808.39</u>	<u>100.00</u>	<u>1,633,915.94</u>

3) 年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%	确定无法收回
应收东欧公司大洋法人股款项	1,468,072.10	1,468,072.10	100.00%	确定无法收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00%	确定无法收回
应收天英期货款项	506,221.28	506,221.28	100.00%	确定无法收回
其他零星应收款项	<u>291,699.87</u>	<u>291,699.87</u>	<u>100.00%</u>	确定无法收回
合计	<u>4,825,851.97</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>100.00%</u>	

4) 本期转回或收回情况

应收款项内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
其他零星应收款项	现金收回	确定无法收回	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
合计			<u>800.00</u>	<u>800.00</u>

5) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例	账龄	欠款性质
证券行家往来款(注1)	449,979,306.51	29.80%	1年以内	应收同业清算款
Project Astraea(注2)	287,748,539.42	19.06%	1年以内	贷款
Project Thumb(注2)	239,904,623.59	15.89%	1年以内	贷款
SUPER BRILLIANT INVESTMENTS LIMITED(注3)	249,358,915.44	16.51%	1年以内	贷款
预提基金分盘佣金	73,037,457.19	4.84%	1年以内	席位佣金

注1: 应收证券行家往来款包含本公司之子公司招商证券(香港)有限公司因开展融券业务, 借入证券并存放在证券行家的保证金136,083,940.20元; 截止2013年6月30日, 因开展融券业务借入并融出的证券市值为160,874,503.86元(2012年12月31日: 184,809,572.57元)。

注2: 本公司之子公司招商证券投资管理(香港)有限公司为客户提供借款。

注3: 本公司之子公司招商证券(香港)有限公司为客户提供借款。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

6) 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	占应收款项比例
博时基金与招商基金管理的基金产品	联营企业	席位佣金	9,692,185.88	0.64%
招商阡陌中国农业发展基金	联营企业	管理费及日常往来	5,707,916.99	0.38%
合计			15,400,102.87	1.02%

7) 截至2013年6月30日, 应收款项较期初增加630,457,951.78元, 增长比例为72.21%, 主要系本公司之子公司招商证券投资管理(香港)有限公司为客户提供借款增加。

8) 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。

(2) 长期待摊费用

项目	期初金额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末金额
固定资产装修	80,247,592.98	2,780,382.22	13,570,276.67	-	69,457,698.53
电话中继线	73,767.14	-	21,979.08	-	51,788.06
网络设备安装	23,980,152.26	508,826.00	4,152,114.43	-	20,336,863.83
家具	12,072,891.68	197,611.00	2,054,495.29	-	10,216,007.39
其他	46,763,458.55	3,462,816.57	7,685,520.20	-	42,540,754.92
合计	163,137,862.61	6,949,635.79	27,484,385.67	=	142,603,112.73

(3) 融出资金

项目	期末金额	期初金额
融出资金	12,017,094,324.84	5,248,742,728.67
减: 融出资金坏账准备	7,219,168.14	7,348,769.67
融出资金净额	12,009,875,156.70	5,241,393,959.00

1) 融出资金坏账准备全部系本公司之二级子公司招商证券(香港)有限公司因开展融资融券业务产生的融出资金所计提的坏账准备。

2) 截至2013年6月30日, 融出资金较期初增加6,768,481,197.70元, 增长比例为129.14%, 主要系本期母公司融资融券业务规模较上期增加所致。

17. 资产减值准备

项目	期初金额	本期计提	本期减少		汇率调整	期末金额
			转回	转销		
坏账准备	13,809,337.58	-	800.00	-	(129,601.53)	13,678,936.05
其中: 1. 应收款项	6,460,567.91	-	800.00	-	-	6,459,767.91
2. 融出资金	7,348,769.67	-	-	-	(129,601.53)	7,219,168.14
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	9,793,588.79	-	-	-	-	9,793,588.79
商誉减值准备	22,867,603.25	=	=	=	=	22,867,603.25
合计	88,554,777.62	=	800.00	=	(129,601.53)	88,424,376.09

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

18. 短期借款

借款类别	期末金额	期初金额
信用借款	788,584,500.00	324,340,000.00
保证借款	-	186,495,500.00
质押借款	211,085,750.00	275,689,000.00
合计	<u>999,670,250.00</u>	<u>786,524,500.00</u>

截至2013年6月30日，本公司之二级子公司招商证券（香港）有限公司为取得银行质押借款而设定质押的银行存款情况详见本附注“六、1. 货币资金”。

19. 拆入资金

项目	期末金额	期初金额
转融通融入资金	-	111,000,000.00
银行间市场	500,000,000.00	-
合计	<u>500,000,000.00</u>	<u>111,000,000.00</u>

截至2013年6月30日，拆入资金较期初增加389,000,000.00，增长比例为350.45%，主要是从银行间拆入资金增加所致。

20. 交易性金融负债

项目	期初公允价值	本期变动	期末公允价值	初始投资成本
香港沽空业务	281,201,989.42	91,682,735.59	372,884,725.01	387,574,226.28
合计	<u>281,201,989.42</u>	<u>91,682,735.59</u>	<u>372,884,725.01</u>	<u>387,574,226.28</u>

截至2013年6月30日，交易性金融负债较期初增加91,682,735.59元，增长比例为32.60%，主要系本公司之子公司招商证券国际有限公司的沽空业务期末余额较期初增加。

21. 卖出回购金融资产款

项目	期末金额	期初金额
按金融资产种类分类		
证券	10,291,626,512.25	14,123,322,083.59
合计	<u>10,291,626,512.25</u>	<u>14,123,322,083.59</u>
按交易场所分类		
上海证券交易所	5,993,866,000.00	5,545,722,000.00
深圳证券交易所	703,985,000.00	251,471,000.00
银行间债券市场	3,593,775,512.25	8,326,129,083.59
合计	<u>10,291,626,512.25</u>	<u>14,123,322,083.59</u>

截至2013年6月30日，卖出回购金融资产中包含债券质押式报价回购余额26,866,000.00元，剩余到期期限全部在3个月以内。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

22. 代理买卖证券款

项目	期末金额			期初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
中国境内						
个人客户						
人民币	23,370,909,301.26	1.0000	23,370,909,301.26	23,479,165,190.10	1.0000	23,479,165,190.10
港币	744,913,281.57	0.79655	593,360,674.43	616,488,972.93	0.81085	499,880,083.65
美元	52,167,209.46	6.1787	322,325,537.09	43,890,887.28	6.2855	275,876,172.00
小计			<u>24,286,595,512.78</u>			<u>24,254,921,445.75</u>
法人客户						
人民币	3,931,873,108.96	1.0000	3,931,873,108.96	2,679,185,016.24	1.0000	2,679,185,016.24
港币	107,875,821.32	0.79655	85,928,485.47	43,134,073.03	0.81085	34,975,263.12
美元	8,363,041.33	6.1787	51,672,723.47	1,700,284.90	6.2855	10,687,140.74
小计			<u>4,069,474,317.90</u>			<u>2,724,847,420.10</u>
中国香港						
港币	3,958,309,917.00	0.79655	3,152,991,764.39	3,860,796,815.45	0.81085	3,130,527,097.81
小计			<u>3,152,991,764.39</u>			<u>3,130,527,097.81</u>
合计			<u>31,509,061,595.07</u>			<u>30,110,295,963.66</u>

截至2013年6月30日,代理买卖证券款中用于融资融券的信用交易代理买卖证券款为1,879,954,628.83元(2012年12月31日:1,218,506,310.08元)。

23. 应付职工薪酬

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
工资、奖金、津贴和补贴	1,850,672,275.59	868,156,267.78	812,714,574.68	1,906,113,968.69
职工福利费	-	21,662,344.67	21,662,344.67	-
劳动保险费	425,882.78	79,356,355.15	79,275,900.69	506,337.24
其中:企业年金	-	21,074,078.33	21,074,078.33	-
住房公积金	-	22,414,283.29	22,409,117.29	5,166.00
工会经费	53,568.24	11,462,518.84	6,852,990.83	4,663,096.25
职工教育经费	-	3,167,508.79	3,167,508.79	-
合计	<u>1,851,151,726.61</u>	<u>1,006,219,278.52</u>	<u>946,082,436.95</u>	<u>1,911,288,568.18</u>

24. 应交税费

项目	期末金额	期初金额
企业所得税	4,154,354.43	(6,370,085.76)
个人所得税	(1,035,816.90)	22,843,393.66
限售股个人所得税	83,908,595.02	30,558,542.82
营业税	23,248,231.11	27,356,110.99
城市维护建设税	1,699,052.63	1,961,677.64
教育费附加	1,172,538.19	1,351,089.43
其他	522,494.81	827,885.30
合计	<u>113,669,449.29</u>	<u>78,528,614.08</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

截至2013年6月30日,应交税费余额较期初增加35,140,835.21元,增长比例为44.75%,主要原因为期末代扣代缴限售股个人所得税余额增加。

25. 应付利息

项目	期末金额	期初金额
债券回购利息	6,566,819.37	10,459,754.49
客户资金存款利息	3,799,026.54	5,786,589.85
短期融资券利息	38,380,273.97	12,273,972.60
短期借款利息	71,096.25	1,584,076.56
应付债券利息	162,916,800.00	=
其他	383,561.64	25,044.25
合计	<u>212,117,577.77</u>	<u>30,129,437.75</u>

截至2013年6月30日,应付利息余额较期初增加181,988,140.02元,增长比例为604.02%,主要原因为应付债券利息余额增加。

26. 长期借款

借款类别	期末金额	期初金额
抵押借款	42,546,194.00	3,882,700.00
合计	<u>42,546,194.00</u>	<u>3,882,700.00</u>

因招商证券大厦建设需要,本公司以招商证券大厦项目建设用地作为抵押物(具体抵押资产情况参见本附注“六、12. 在建工程”),向招商银行股份有限公司申请长期借款700,000,000.00元;截至2013年6月30日,本公司已借入款项42,546,194.00元。

27. 应付债券

项目	期末金额	期初金额
公司债	9,979,838,400.00	=
合计	<u>9,979,838,400.00</u>	=

(1) 分类列示

债券名称	面值	摊余成本	债券期限	票面利率
12 招商 01	3,000,000,000.00	2,997,075,800.00	2013/03/05 至 2018/03/04	4.45%
12 招商 02	1,500,000,000.00	1,497,664,000.00	2013/03/05 至 2018/03/04	4.80%
12 招商 03	<u>5,500,000,000.00</u>	<u>5,483,421,800.00</u>	2013/03/05 至 2023/03/04	5.15%
合计	<u>10,000,000,000.00</u>	<u>9,978,161,600.00</u>		

(2) 2013年3月7日,本公司根据中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]73号)以及本公司2012年第二次临时股东大会决议、第四届董事会2012年第九次临时会议决议及相关授权,在上海证券交易所发行完成公司债券人民币100亿元,其中3+2年期品种30亿元、票面利率4.45%,5年期品种15亿元、票面利率4.80%,10年期品种55亿元、票面利率5.15%。上述债券于2013年3月15日起在上交所挂牌交易。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

28. 其他负债

项目		期末金额	期初金额
应付款项	(1)	267,355,532.40	146,512,987.09
应付短期融资券	(2)	5,600,000,000.00	2,000,000,000.00
递延收益	(3)	126,000,000.00	126,000,000.00
期货风险准备金	(4)	21,635,788.02	18,225,737.43
代理兑付债券款	(5)	364,439.13	364,439.13
应付股利	(6)	661,876,175.72	-
其他		52,584,600.37	28,925,346.48
合计		6,729,816,535.64	2,320,028,510.13

(1) 应付款项

项目	期末金额	期初金额
应付款项	267,355,532.40	146,512,987.09

1) “应付款项—期货每日无负债结算暂收暂付款”余额与“衍生金融资产—期货投资”期末公允价值相抵销的说明详见本附注“六、4. 衍生金融资产/负债”。

2)截至2013年6月30日,应付款项余额较期初增加120,842,545.31元,增长比例为82.48%,主要原因为本公司之子公司招商证券(香港)有限公司应付证券行家往来款增加。

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

(2) 应付短期融资券

项目	期末金额	期初金额
应付短期融资券	5,600,000,000.00	2,000,000,000.00

1) 类别列示

债券名称	面值	发行金额	债券期限	票面利率
13 招商 CP003	2,600,000,000.00	2,600,000,000.00	2013/04/10 至 2013/07/08	3.60%
13 招商 CP004	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	2013/05/06 至 2013/08/03	3.77%
合计	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00		

根据中国证监会机构部《关于招商证券股份有限公司申请发行短期融资券的认可函》和中国人民银行下发的《中国人民银行关于招商证券股份有限公司发行短期融资券的通知》,本公司被批准在1年有效期内,发行总规模不超过86亿元的短期融资券。(短期融资券应付未付利息情况参见本附注“六、25. 应付利息”)

2)截至2013年6月30日,应付短期融资券余额较期初增加3,600,000,000.00元,增长比例为180.00%,主要原因为应付短期融资券发行规模增加。

(3)公司于2009年度收到深圳市财政局下拨的补贴款1.26亿元,计入递延收益科目。上述

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

补贴款对应的办公用房正在建设期,具体情况详见本附注“六、12. 在建工程”。

(4) 本公司之子公司招商期货有限公司按照代理手续费净收入的5%计提期货风险准备金,期货风险准备金余额达到子公司注册资本的10倍时,不再提取。期货风险准备金由子公司自行管理,计提额计入当期损益。

(5) 代理兑付债券款

项目	期初金额	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	期末金额
国债	2,824.80	-	-	2,824.80
企业债券	261,462.33	-	-	261,462.33
其他债券	100,152.00	=	=	100,152.00
合计	364,439.13	=	=	364,439.13

(6) 应付股利

项目	期末金额	期初金额
应付股利	661,876,175.72	-
合计	<u>661,876,175.72</u>	=

注:应付股利期末余额为公司应付股东的2012年股利,详见本附注之“十、资产负债表日后事项”的有关说明。

29. 股本

项目	期初金额	本次变动增减(+、-)					期末金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份	=	=	=	=	=	=	=
国家持股	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中:境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件流通股	4,661,099,829.00	=	=	=	=	=	4,661,099,829.00
人民币普通股	4,661,099,829.00	-	-	-	-	-	4,661,099,829.00
境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
其他	=	=	=	=	=	=	=
股份合计	4,661,099,829.00	=	=	=	=	=	4,661,099,829.00

30. 资本公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
股本溢价	9,449,176,567.87	-	-	9,449,176,567.87
可供出售金融资产公允价值变动	49,386,380.24	9,601,649.94	-	58,988,030.18
与计入股东权益项目相关的所得税	(10,073,817.36)	-	4,846,819.97	(14,920,637.33)
其他(注)	(11,424,428.20)	=	438,883.58	(11,863,311.78)
合计	9,477,064,702.55	9,601,649.94	5,285,703.55	9,481,380,648.94

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注:资本公积中其他项变化主要系按权益法核算的联营企业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	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
法定盈余公积	1,821,092,395.57	=	=	1,821,092,395.57
合计	1,821,092,395.57	=	=	1,821,092,395.57

32. 一般风险准备及交易风险准备

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一般风险准备	1,821,092,395.02	-	-	1,821,092,395.02
交易风险准备	1,692,279,389.56	=	=	1,692,279,389.56
合计	3,513,371,784.58	=	=	3,513,371,784.58

33. 未分配利润

项目	本期金额	上年同期金额
期初未分配利润	6,473,174,969.65	6,027,425,625.06
加: 期初未分配利润调整数	=	=
调整后期初未分配利润	6,473,174,969.65	6,027,425,625.06
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,047,057,453.59	948,647,260.81
减: 提取法定盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
提取交易风险准备	-	-
应付普通股股利	661,876,175.72	699,164,974.35
期末未分配利润	6,858,356,247.52	6,276,907,911.52

注:关于2012年度的利润分配方案的说明详见本附注“十、资产负债表日后事项”的有关说明。

34. 少数股东权益

子公司名称	期末金额	期初金额
深圳市远盛投资管理有限公司	1,952,933.76	2,000,038.89
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	2,997,491.82	=
合计	4,950,425.58	2,000,038.89

35. 手续费及佣金净收入

项目	本期金额	上年同期金额
手续费及佣金收入		
代理买卖证券业务收入	1,589,992,281.27	1,268,062,518.64
其中: 经纪业务席位收入	139,733,560.54	81,803,031.63

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

融资融券代理买卖业务收入		189,915,630.73	68,005,775.71
证券承销业务收入		132,871,923.97	308,684,415.06
保荐业务收入		28,354,863.00	87,298,173.79
财务顾问业务收入		34,355,921.36	26,884,272.74
受托客户资产管理业务收入	注	69,852,777.80	43,375,861.62
基金管理业务收入		7,174,868.41	8,486,898.02
代理销售金融产品业务收入		10,580,823.67	7,247,190.71
投资咨询业务收入		8,226,073.89	4,429,544.34
合计		<u>1,881,409,533.37</u>	<u>1,754,468,874.92</u>
手续费及佣金支出			
代理买卖证券业务支出		274,100,230.36	325,007,441.50
其中:三方存管费用		23,436,938.72	25,584,849.38
融资融券代理买卖业务(除三方存管)		24,947,120.56	11,292,589.75
证券承销业务支出		63,047,678.85	92,120,170.04
保荐业务支出		1,204,529.46	10,767,949.57
财务顾问业务支出		1,981,236.64	771,113.34
受托客户资产管理业务支出	注	5,265,399.39	5,141,457.00
基金管理业务支出		833,594.35	-
合计		<u>346,432,669.05</u>	<u>433,808,131.45</u>
手续费及佣金净收入		<u>1,534,976,864.32</u>	<u>1,320,660,743.47</u>

注:受托客户资产管理业务净收入

项目	本期金额	上年同期金额
受托客户资产管理业务收入	<u>69,852,777.80</u>	<u>43,375,861.62</u>
其中:集合资产管理	69,231,901.51	43,290,704.93
定向资产管理	620,876.29	85,156.69
专项资产管理	-	-
受托客户资产管理业务支出	<u>5,265,399.39</u>	<u>5,141,457.00</u>
其中:集合资产管理	5,265,399.39	5,141,457.00
定向资产管理	-	-
专项资产管理	-	-
受托客户资产管理业务净收入	<u>64,587,378.41</u>	<u>38,234,404.62</u>

36. 利息净收入

项目	本期金额	上年同期金额
利息收入	<u>742,416,690.77</u>	<u>536,096,340.93</u>
存放金融同业利息收入	329,244,401.04	344,957,670.28
融资融券利息收入	395,470,433.42	175,248,374.42
买入返售金融资产利息收入	17,701,856.31	15,890,296.23
其中:约定购回利息收入	10,106,874.97	55,538.70

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

利息支出	528,176,489.49	269,502,134.85
客户资金存款利息支出	49,505,213.94	73,456,500.17
卖出回购金融资产利息支出	189,522,935.72	172,549,353.61
其中: 报价回购利息支出	996,445.05	87,173.18
应付债券利息支出	163,755,200.00	-
应付短期融资券利息支出	109,514,677.38	11,070,547.95
拆入资金利息支出(不含转融通融入资金利息)	7,007,345.78	2,917,616.68
融资融券业务利息支出	5,040,141.99	3,573,053.49
金融同业借款利息支出	3,830,974.68	2,653,531.97
其他	-	3,281,530.98
利息净收入	214,240,201.28	266,594,206.08

37. 投资收益

项目	本期金额	上年同期金额
权益法核算的长期股权投资收益 (1)	156,795,850.73	134,822,932.58
成本法核算的长期股权投资收益	650,700.00	-
持有金融资产期间取得的投资收益	797,725,518.68	659,915,330.92
处置交易性金融资产取得的投资收益	44,930,862.05	51,858,674.74
处置可供出售金融资产取得的投资收益	9,109,586.37	(21,592,711.25)
处置衍生金融工具取得的投资收益	(42,307,030.87)	(67,397,343.20)
处置交易性金融负债取得的投资收益	(14,580,325.33)	8,758,002.61
合计	952,325,161.63	766,364,886.40

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上年同期金额	本年比上年增减变动的原因
博时基金管理有限公司	120,679,048.56	102,153,335.23	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	26,582,123.89	24,283,769.81	被投资单位净利润变动
招商湘江产业投资有限公司	4,863,119.27	5,285,319.94	被投资单位净利润变动
招商湘江产业投资管理有限公司	4,671,559.01	3,482,512.40	被投资单位净利润变动
招商阡陌中国农业发展基金	-	(382,004.80)	被投资单位净利润变动
合计	156,795,850.73	134,822,932.58	

(2) 本期不存在重大限制的投资收益汇回事项。

38. 公允价值变动收益

项目	本期金额	上年同期金额
交易性金融资产	(454,057,248.04)	87,177,709.42
其中: 融出证券	(55,483,668.74)	2,072,722.22
交易性金融负债	55,980,398.10	(2,202,128.47)
衍生金融工具	583,165,933.23	124,585,980.16
合计	185,089,083.29	209,561,561.11

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

39. 其他业务收入及成本

项目	本期金额		上年同期金额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	3,709,270.55	409,915.14	4,342,560.60	409,915.14
其他	649,175.94	3,235.60	3,627,918.62	-
合计	4,358,446.49	413,150.74	7,970,479.22	409,915.14

40. 营业税金及附加

项目	本期金额	上年同期金额	计缴标准
营业税	143,529,402.61	110,244,323.63	5%
城市维护建设税	10,085,407.32	7,699,513.02	7%
教育费附加	7,142,719.50	5,440,462.22	3、5%
其他	867,370.42	538,927.24	—
合计	161,624,899.85	123,923,226.11	

本期营业税金及附加较上年同期增加37,701,673.74元,增加比例为30.42%,主要是由于营业税应税收入增加所致。

41. 业务及管理费

项目	本期金额	上年同期金额
职工工资	868,156,267.78	718,975,635.36
租赁费	100,975,502.71	94,926,086.22
劳动保险费	79,356,355.15	87,797,651.54
邮电通讯费	44,741,392.20	50,640,051.44
固定资产折旧	37,531,842.26	45,208,076.66
电子设备运转费	29,630,630.17	17,336,346.42
长期待摊费用摊销	27,484,385.67	25,272,941.26
住房公积金	22,414,283.29	19,651,481.01
业务招待费	22,395,402.29	24,331,834.89
职工福利费	21,662,344.67	20,153,234.86
其他	174,427,384.90	169,506,466.04
合计	1,428,775,791.09	1,273,799,805.70

42. 资产减值损失

类别	本期金额	上年同期金额
坏账损失	(800.00)	(204,303.75)
合计	(800.00)	(204,303.75)

招商证券股份有限公司财务报表附注
2013年1月1日至2013年6月30日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

43. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本期金额	上年同期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	211,074.53	297,163.95	211,074.53
其中: 固定资产处置利得	211,074.53	297,163.95	211,074.53
无法支付的应付款项	33.29	-	33.29
政府补助 (2)	731,743.00	1,761,242.50	731,743.00
其他	<u>2,005,327.18</u>	<u>6,727,515.02</u>	<u>2,005,327.18</u>
合计	<u>2,948,178.00</u>	<u>8,785,921.47</u>	<u>2,948,178.00</u>

(2) 政府补助明细

项目	本期金额	上年同期金额	来源和依据
深圳金融发展专项资金	468,600.00	663,500.00	深圳市人民政府金融发展服务办公室等
收到的其他政府补助	<u>263,143.00</u>	<u>1,097,742.50</u>	
合计	<u>731,743.00</u>	<u>1,761,242.50</u>	

44. 营业外支出

项目	本期金额	上年同期金额	计入本年非经常性损益金额
非流动资产处置损失	46,136.46	22,958.22	46,136.46
其中: 固定资产处置损失	46,136.46	22,958.22	46,136.46
公益性捐赠支出	2,704,000.00	-	2,704,000.00
证券交易差错损失	9,472.83	5,073.31	9,472.83
其他	<u>21,161.16</u>	<u>135,109.56</u>	<u>21,161.16</u>
合计	<u>2,780,770.45</u>	<u>163,141.09</u>	<u>2,780,770.45</u>

45. 所得税费用

项目	本期金额	上年同期金额
当期所得税费用	234,715,730.14	184,706,318.78
其中: 中国境内	233,875,630.71	178,694,766.99
中国香港	840,099.43	6,011,551.79
递延所得税费用	<u>31,879,255.02</u>	<u>44,584,399.18</u>
合计	<u>266,594,985.16</u>	<u>229,290,717.96</u>

46. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润（归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润），除以发行在外的普通股的加权平均数计算。具体计算过程如下：

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	序号	本期金额	上年同期金额
归属于母公司股东的净利润	1	1,047,057,453.59	948,647,260.81
归属于母公司的非经常性损益	2	125,350.69	6,661,654.06
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	1,046,932,102.90	941,985,606.75
发行在外的普通股加权平均数	4	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00
基本每股收益	5=1÷4	<u>0.2246</u>	<u>0.2035</u>
扣除非经常性损益的基本每股收益	6=3÷4	<u>0.2246</u>	<u>0.2021</u>

注: 本公司无稀释性潜在普通股。

47. 其他综合收益

项目	本期金额	上年同期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	11,837,681.74	226,653,639.16
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	5,405,827.92	58,828,480.67
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	1,677,023.85	37,079,307.91
小计	<u>4,754,829.97</u>	<u>130,745,850.58</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	(438,883.58)	936,878.20
小计	<u>(438,883.58)</u>	<u>936,878.20</u>
3. 外币财务报表折算差额	(34,182,093.53)	11,613,057.67
小计	<u>(34,182,093.53)</u>	<u>11,613,057.67</u>
合计	<u>(29,866,147.14)</u>	<u>143,295,786.45</u>
其中: 归属于母公司的其他综合收益	(29,866,147.14)	143,295,786.45
归属于少数股东的其他综合收益		

48. 现金流量表附注

(1) 收到/支付的其他与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上年同期金额
收到的存出保证金	371,439,624.56	-
收到股指期货交易无负债结算准备金	68,305,361.52	-
收到的证券行家往来款	797,795,154.28	-
收到的其他往来款	<u>7,095,549.96</u>	<u>44,480,956.15</u>
合计	<u>1,244,635,690.32</u>	<u>44,480,956.15</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上年同期金额
支付的存出保证金	-	6,500,237.37
支付股指期货交易无负债结算准备金	-	340,159,677.66
融出资金增加额	6,768,481,197.70	1,291,328,048.09
以现金支付的业务及管理费	351,024,671.29	287,685,442.05
支付的客户借款	527,653,163.01	-
支付投资者保护基金	9,955,984.23	17,484,935.10
合计	<u>7,657,115,016.23</u>	<u>1,943,158,340.27</u>

3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上年同期金额
支付的债券发行费用	21,000,000.00	=
合计	<u>21,000,000.00</u>	<u>=</u>

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本期金额	上年同期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,047,007,840.28	948,647,260.81
加: 资产减值准备	(800.00)	(204,303.75)
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产等折旧	37,941,757.40	45,617,991.80
无形资产摊销	1,404,699.96	1,583,502.74
长期待摊费用摊销	27,484,385.67	25,272,941.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	(164,938.07)	(274,205.73)
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	(185,089,083.29)	(209,561,561.11)
利息支出(收益以“-”填列)	277,100,852.06	17,005,610.90
投资损失(收益以“-”填列)	(157,446,550.73)	(134,822,932.58)
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	8,223,608.69	31,584,615.47
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	23,644,926.76	59,469,143.79
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	(9,256,482,022.90)	(7,433,573,485.26)
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	(1,781,016,486.21)	2,712,184,452.61
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>(9,957,391,810.38)</u>	<u>(3,937,070,969.05)</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3、现金及现金等价物净变动情况:		

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本期金额	上年同期金额
现金的期末余额	37,413,190,414.70	35,693,183,754.22
减: 现金的期初余额	33,607,127,776.15	35,715,054,009.31
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>3,806,062,638.55</u>	<u>(21,870,255.09)</u>

(3) 现金和现金等价物

项目	本期金额	上年同期金额
现金	<u>37,413,190,414.70</u>	<u>35,693,183,754.22</u>
其中: 库存现金	30,873.62	97,923.05
可随时用于支付的银行存款	31,225,518,068.06	30,380,641,047.50
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
结算备付金	6,187,641,473.02	5,312,444,783.67
现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
期末现金和现金等价物余额	<u>37,413,190,414.70</u>	<u>35,693,183,754.22</u>
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

49. 受托客户资产管理业务

项目	期末金额	期初金额
资产项目		
存出与托管客户资金	585,369,856.25	959,092,047.65
应收款项	41,333,862.16	306,637,277.22
受托投资	39,161,234,167.63	17,869,603,907.68
其中: 投资成本	39,386,246,419.64	17,241,575,315.44
已实现未结算收益	(225,012,252.01)	628,028,592.24
合计	<u>39,787,937,886.04</u>	<u>19,135,333,232.55</u>
负债项目		
受托管理资金	39,755,448,378.49	19,124,327,050.48
应付受托业务款	32,489,507.55	11,006,182.07
合计	<u>39,787,937,886.04</u>	<u>19,135,333,232.55</u>

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 第一大股东及最终控制方

股东名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	与本公司关系	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	投资、商业	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、金融、地产	人民币115.5亿元	45.88%	—	实际控制方	10000522-0

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注: 本公司的最终控制方为招商局集团有限公司, 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(持有本公司0.9006%的股权)的股权。

2. 重要子公司

本公司所属重要子公司情况详见本附注“五、(一) 子公司”。

3. 合营企业及联营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
联营企业								
博时基金管理有限公司	有限公司	深圳	基金管理	杨鹤	人民币25,000万元	49.00%	49.00%	71092220-2
招商基金管理有限公司	有限公司	深圳	基金管理	马蔚华	人民币21,000万元	33.30%	33.30%	71093625-x
二十一世纪科技有限责任公司	有限公司	深圳	投资	徐鹏	人民币33,500万元	23.88%	23.88%	72301360-6
招商湘江产业投资管理有限公司	有限公司	长沙	投资管理	郭健	人民币10,000万元	40.00%	40.00%	67079531-6
招商湘江产业投资有限公司	有限公司	长沙	投资	程鑫	人民币115,700万元	25.93%	25.93%	57659323-2
招商阡陌中国农业发展基金	有限合伙	开曼群岛	投资	—	—	43.48%	43.48%	—

4. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
(1) 与本公司受同一实际控制人控制	深圳赤湾港航股份有限公司	承销及保荐	61883296-8
	招商局能源运输股份有限公司	承销及保荐	71093311-2
	招商局集团(香港)有限公司	资金拆借	—
	招商局资本管理有限责任公司	共同投资	59909827-7
(2) 受本公司实际控制人重大影响	招商银行股份有限公司	资金存贷、托管	10001686-X

(二) 关联交易

1. 本公司向关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本期金额		上年同期金额	
		金额 (万元)	占同类交易的比例	金额 (万元)	占同类交易的比例
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	11,731.36	35.63%	12,412.18	35.98%
博时基金与招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	1,705.70	12.21%	667.92	8.63%
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	76.18	7.20%	168.67	23.27%
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	60.59	5.73%	52.93	7.30%
招商局能源运输股份有限公司	承销收入	-	-	1,040.00	3.37%
招商局能源运输股份有限公司	保荐收入	-	-	800.00	9.16%

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

招商局集团有限公司	短期融资券利息收入	-	-	1,001.47	1.59%
深圳赤湾港航股份有限公司	承销收入	-	-	219.00	0.71%
深圳赤湾港航股份有限公司	保荐收入	-	-	100.00	1.15%
招商银行股份有限公司	承销收入	40.00	0.30%	-	-
招商阡陌中国农业发展基金	基金管理收入	140.94	19.64%	144.63	17.04%

2. 本公司接受关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本期金额		上年同期金额	
		金额 (万元)	占同类交 易的比例	金额 (万元)	占同类交 易的比例
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	1,181.80	50.42%	1,363.57	53.30%
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	817.66	53.47%	589.16	54.10%
招商局集团(香港)有限公司	借款利息支出	5.31	0.33%	328.15	26.41%
招商银行股份有限公司	拆借利息支出	56.24	3.54%	-	-
招商银行股份有限公司	借款利息支出	77.91	4.91%	-	-
招商银行股份有限公司	招商证券大厦专项 借款利息支出	95.26	100.00%	-	-

3. 关联资金拆借情况

公司名称	拆借余额	起始日	到期日
招商银行股份有限公司	人民币 42,546,194 元	2012/12/27~2013/4/12	2017/10/30
招商银行股份有限公司	港币 6.5 亿元	2013/5/3~6/24	2013/7/24~2014/5/5

2013年1月,本公司之全资子公司招商证券国际有限公司偿还招商局集团(香港)有限公司借入的款项港币3亿元。

4. 关联方往来余额

关联方	关联往来项目	期末金额	期初金额
招商银行股份有限公司	银行存款	12,722,961,772.38	12,945,775,120.52
博时基金与招商基金管理的基金产品	应收款项	9,692,185.88	13,209,088.84
招商阡陌中国农业发展基金	应收款项	5,707,916.99	4,372,929.08
招商阡陌中国农业发展基金	应付款项	-	1,817,329.47
招商局集团(香港)有限公司	应付利息	-	1,584,076.56
招商局集团(香港)有限公司	短期借款	-	243,255,000.00
招商银行股份有限公司	短期借款	517,757,500.00	81,085,000.00
招商银行股份有限公司	长期借款	42,546,194.00	3,882,700.00
招商银行股份有限公司	应付利息	-	3,381.20

5. 与关联方共同投资

2013年6月,本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司与受同一实际控制人控制的关联方招商局资本管理有限责任公司共同设立深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司,该

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司注册资本人民币1,000万元,其中招商致远资本投资有限公司出资人民币700万元,持股比例为70%。

八、或有事项

1. 对外提供担保形成的或有负债

关于借款及担保情况参见本附注“六、18. 短期借款”。

2. 其他或有事项

理财计划名称	成立时间	存续期	自有资金 参与金额	有限 补偿责任	可能承担的 有限赔付金额
招商智远避险 集合资产管理计划	2011年3月	3.0年	10,000,000.00		-
招商智远避险二期 集合资产管理计划	2012年8月	3.0年	46,510,473.67		-
招商证券沪深300指数联动之“一触即 发1期”集合资产管理计划	2013年3月	0.5年	9,958,936.24	依产品合同约 定,以自有资金 参与份额对应	
招商证券沪深300指数联动之“一触即 发2期”集合资产管理计划	2013年3月	0.5年	2,174,301.63	的计划资产对 委托人份额承 担有限补偿责 任	1,262,143.38
招商证券沪深300“一触即发3期”集合 资产管理计划	2013年5月	无固定 存续期限	2,183,821.38		265,066.76
招商证券沪深300“一触即发4期”集合 资产管理计划	2013年5月	无固定 存续期限	1,991,863.97		101,526.83
招商证券沪深300“一触即发5期”集合 资产管理计划	2013年5月	无固定 存续期限	2,215,473.34		115,163.15
合计			75,034,870.23		1,743,900.12

3. 除上述或有事项外,截至2013年6月30日,本公司无其他重大或有事项。

九、承诺事项

1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

截至2013年6月30日,本公司已签订合同但未在财务报表中确认的资本性承诺情况如下:

项目	期末金额	期初金额
招商证券大厦办公楼工程	454,688,400.68	415,109,942.01

2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

截止2013年6月30日,本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

期间	期末金额	期初金额
一年以内	137,954,015.54	135,851,423.70
一至二年	133,995,420.66	129,942,031.42
二至三年	87,514,703.31	89,136,283.86
三年以上	78,947,506.01	81,698,227.44
合计	438,411,645.52	436,627,966.42

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 前期承诺履行情况

本公司2012年12月31日之资本性支出承诺、经营租赁承诺均按照之前承诺履行。

4. 除上述承诺事项外,截至2013年6月30日,本公司无其他重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1. 经2013年5月31日公司2012年度股东大会审议通过,公司2012年度利润分配方案为:以总股本4,661,099,829.00股为基数,每10股派发现金红利1.42元(含税),实际分配现金利润为661,876,175.72元。具体实施日期:(1)股权登记日:2013年7月19日;(2)除权除息日:2013年7月22日;(3)现金红利发放日:2013年7月26日。

2. 2013年7月17日、7月25日,本公司分别完成2013年度第五期30亿元人民币短期融资券、2013年度第六期33亿元人民币短期融资券的发行,期限均为90天,票面利率分别为4.55%、4.88%。

公司收到中国人民银行《中国人民银行关于招商证券股份有限公司发行短期融资券的通知》(银发[2013]162号),中国人民银行核定本公司待偿还短期融资券的最高余额为93亿元,有效期为一年。

3. 2013年7月8日,公司第四届董事会2013年第七次临时会议审议通过《关于参与区域性股权交易市场的议案》,同意公司作为主发起人,设立广东金融高新区股权交易中心,持股比例不超过35%,且出资总价款不超过人民币3500万元;同意公司自董事会批准之日起三年内参股不超过8家区域性股权交易市场,且每家投资额不超过100万元;同意公司以会员身份参与区域性股权交易市场;授权公司经营管理层根据有关规定全权办理参与区域性股权交易市场相关事宜。

4. 2013年8月19日,第四届董事会第六次会议审议通过《关于对招商致远资本投资有限公司增资的议案》,同意对全资子公司招商致远资本投资有限公司增加注册资本人民币2亿元,本次增资完成后招商致远资本投资有限公司的注册资本将由8.5亿元人民币增加至10.5亿元人民币。

5. 2013年8月19日,第四届董事会第六次会议审议通过《关于设立资产管理子公司并变更公司经营范围的议案》,(1)同意公司设立全资子公司从事资产管理业务,子公司拟定名为“招商证券资产管理有限公司”,注册资本为3亿元人民币;(2)公司总部不再从事资产管理业务,资产管理业务由资产管理子公司承继;(3)授权公司经营管理层办理变更公司经营范围及设立该子公司的相关手续。该议案尚需提交公司股东大会审议。

6. 2012年10月,公司第四届董事会2012年第八次临时会议审议并通过《关于增持招商基金管理有限公司股权的议案》。公司与招商银行股份有限公司以9,800万欧元的总价共同受让ING Asset Management B.V.所转让的招商基金管理有限公司33.3%股权。其中,公司受让11.7%,对应的价格为34,432,432.43欧元;招商银行股份有限公司受让21.6%,对应的价格为63,567,567.57欧元。该事项于2013年8月获中国证券监督管理委员会核准(证监许可[2013]1074号),本次股权转让尚需办理工商变更登记等相关事宜。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十一、分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部和地区分部为基础确定报告分部。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。

1. 经营分部

本公司的主要经营分部为经纪业务、资产管理业务、证券自营业务、投资银行业务、直投业务及其他业务。

(1) 2013年度1-6月

项目	经纪业务	资产管理业务	证券自营业务	投资银行业务	直投业务	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	1,871,934,421.51	70,928,652.47	607,568,013.87	121,092,348.19	22,458,792.93	210,266,230.60	-	2,904,248,459.57
手续费及佣金净收入	1,334,698,948.47	70,928,652.47	-	121,092,348.19	8,256,915.19	-	-	1,534,976,864.32
其他收入	537,235,473.04	-	607,568,013.87	-	14,201,877.74	210,266,230.60	-	1,369,271,595.25
二、营业支出	954,834,096.37	40,286,156.85	96,248,397.66	187,086,399.19	9,819,183.94	302,538,807.67	-	1,590,813,041.68
三、营业利润	917,100,325.14	30,642,495.62	511,319,616.21	(65,994,051.00)	12,639,608.99	(92,272,577.07)	-	1,313,435,417.89
四、资产总额	49,214,262,396.50	70,811,366.58	30,968,234,148.14	66,337,250.62	2,115,095,699.38	8,020,642,681.11	(1,566,226,052.11)	88,889,157,490.22
五、负债总额	37,581,521,887.50	43,285,778.52	22,546,607,834.05	361,202,575.30	118,425,325.96	3,678,434,847.01	(1,566,226,052.11)	62,763,252,196.23
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	50,298,225.50	1,565,675.22	2,571,992.27	1,295,675.91	10,122.97	10,679,236.02	-	66,420,927.89
2、资本性支出	15,815,856.88	479,342.73	825,647.10	423,218.73	3,776.22	38,321,790.99	-	55,869,632.65

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 2012年度1-6月

项目	<u>经纪业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>证券自营业务</u>	<u>投资银行业务</u>	<u>直投业务</u>	<u>其他</u>	<u>分部间相互抵减</u>	<u>合计</u>
一、营业收入	1,358,811,480.66	46,741,193.73	676,932,569.24	319,347,147.49	11,590,683.71	153,820,766.76	-	2,567,243,841.59
手续费及佣金净收入	954,841,812.19	46,712,714.63	-	319,106,216.65	-	-	-	1,320,660,743.47
其他收入	403,969,668.47	28,479.10	676,932,569.24	240,930.84	11,590,683.71	153,820,766.76	-	1,246,583,098.12
二、营业支出	678,734,573.67	22,520,261.99	85,654,600.58	252,947,299.18	4,556,814.42	353,515,093.36	-	1,397,928,643.20
三、营业利润	680,076,906.99	24,220,931.74	591,277,968.66	66,399,848.31	7,033,869.29	-199,694,326.60	-	1,169,315,198.39
四、资产总额	39,439,583,789.06	6,514,651.66	29,062,094,995.45	303,973,395.65	617,847,976.51	9,459,908,193.34	-2,098,283,134.47	76,791,639,867.20
五、负债总额	32,456,963,867.34	5,550,673.50	16,734,522,426.73	170,149,719.80	2,645,576.85	4,458,322,391.04	-2,098,283,134.47	51,729,871,520.79
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	62,622,496.88	491,595.23	1,227,083.07	410,247.50	7,696.10	7,715,317.02	-	72,474,435.80
2、资本性支出	16,905,275.58	286,182.22	956,196.75	310,674.96	35,095.00	38,455,966.11	-	56,949,390.62

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 地区分部

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) 2013年度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	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	1,735,120,309.94	174,242,961.07	350,160,535.71	150,274,522.78	494,450,130.07	-	2,904,248,459.57
手续费及佣金净收入	791,893,764.96	92,751,500.83	218,821,910.21	72,631,403.92	358,878,284.40	-	1,534,976,864.32
其他收入	943,226,544.98	81,491,460.24	131,338,625.50	77,643,118.86	135,571,845.67	-	1,369,271,595.25
二、营业支出	1,107,379,958.69	53,859,360.97	93,103,518.85	132,552,054.77	203,918,148.40	-	1,590,813,041.68
三、营业利润	627,740,351.25	120,383,600.10	257,057,016.86	17,722,468.01	290,531,981.67	-	1,313,435,417.89
四、资产总额	64,805,801,023.44	3,702,339,956.02	8,236,149,979.57	6,606,112,865.75	7,104,979,717.55	(1,566,226,052.11)	88,889,157,490.22
五、负债总额	42,607,796,601.27	3,521,671,804.56	6,998,272,188.90	4,692,338,404.14	6,509,399,249.47	(1,566,226,052.11)	62,763,252,196.23
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	40,343,848.51	3,204,073.90	4,406,259.35	4,722,331.69	13,744,414.44	-	66,420,927.89
2、资本性支出	47,359,014.82	659,162.09	921,801.75	4,119,084.24	2,810,569.75	-	55,869,632.65

(2) 2012年度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	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	1,737,748,334.05	105,601,905.73	230,487,266.87	134,249,728.24	359,156,606.70	-	2,567,243,841.59
手续费及佣金净收入	776,920,492.61	65,504,401.86	146,249,577.76	62,615,301.27	269,370,969.97	-	1,320,660,743.47
其他收入	960,827,841.44	40,097,503.87	84,237,689.11	71,634,426.97	89,785,636.73	-	1,246,583,098.12
二、营业支出	1,001,282,391.51	42,625,389.55	75,583,050.84	102,037,889.27	176,399,922.03	-	1,397,928,643.20
三、营业利润	736,465,942.54	62,976,516.18	154,904,216.03	32,211,838.97	182,756,684.67	-	1,169,315,198.39
四、资产总额	54,199,315,334.32	3,688,183,459.31	7,613,888,853.59	6,332,523,038.32	7,056,012,316.13	(2,098,283,134.47)	76,791,639,867.20
五、负债总额	32,662,360,617.45	3,564,478,940.28	6,770,805,971.59	4,237,677,603.32	6,592,831,522.62	(2,098,283,134.47)	51,729,871,520.79
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	45,544,380.98	2,772,857.26	4,632,377.78	4,003,008.01	15,521,811.77	-	72,474,435.80
2、资本性支出	46,407,732.91	345,878.00	2,010,291.83	4,259,315.96	3,926,171.92	-	56,949,390.62

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十二、金融工具的公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	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	期末金额
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)	23,840,141,246.70	(454,057,248.04)	-	-	22,059,625,401.09
2.衍生金融资产	-	348,222,832.38	-	-	348,222,832.38
3.可供出售金融资产	<u>4,830,295,412.94</u>	=	<u>9,601,649.94</u>	=	<u>7,835,252,527.53</u>
金融资产合计	<u>28,670,436,659.64</u>	<u>(105,834,415.66)</u>	<u>9,601,649.94</u>	=	<u>30,243,100,761.00</u>
金融负债					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	281,201,989.42	55,980,398.10	-	-	372,884,725.01
2.衍生金融负债	<u>235,252,555.99</u>	<u>234,943,100.85</u>	=	=	<u>1,585,794.37</u>
金融负债合计	<u>516,454,545.41</u>	<u>290,923,498.95</u>	=	=	<u>374,470,519.38</u>

注:衍生金融资产/负债所列示金额为与“应付/应收款项—期货每日无负债结算暂收暂付款”抵销前的金额。

2. 按公允价值计量层级分类

(1) 公允价值确定的原则和公允价值层级

本公司根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值:

第一层:相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价;

第二层:使用估值技术,所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息;

第三层:使用估值技术,部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

(2) 以公允价值计量的金融工具

2013年6月30日:

项目	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产:				
交易性金融资产	<u>15,988,339,609.76</u>	<u>6,071,285,791.33</u>	=	<u>22,059,625,401.09</u>
债券投资	12,030,771,672.05	4,936,285,791.33	-	16,967,057,463.38
权益工具投资	3,830,071,009.04	-	-	3,830,071,009.04
其他	127,496,928.67	1,135,000,000.00	-	1,262,496,928.67
衍生金融资产	<u>348,144,925.40</u>	<u>77,906.98</u>	=	<u>348,222,832.38</u>
可供出售金融资产	<u>150,467,407.33</u>	<u>7,684,785,120.20</u>	=	<u>7,835,252,527.53</u>
债券投资	-	6,970,238,788.40	-	6,970,238,788.40
权益工具投资	150,467,407.33	-	-	150,467,407.33
其他	=	<u>714,546,331.80</u>	=	<u>714,546,331.80</u>
合计	<u>16,486,951,942.49</u>	<u>13,756,148,818.51</u>	=	<u>30,243,100,761.00</u>
金融负债:				
交易性金融负债	<u>372,884,725.01</u>	=	=	<u>372,884,725.01</u>
衍生金融负债	=	<u>1,585,794.37</u>	=	<u>1,585,794.37</u>
合计	<u>372,884,725.01</u>	<u>1,585,794.37</u>	=	<u>374,470,519.38</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2012年12月31日:

项目	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产:				
交易性金融资产	14,141,102,778.29	9,699,038,468.41	=	23,840,141,246.70
债券投资	5,977,785,667.39	9,622,504,690.00	-	15,600,290,357.39
权益工具投资	7,899,023,183.20	76,533,778.41	-	7,975,556,961.61
其他	264,293,927.70	-	-	264,293,927.70
衍生金融资产	=	=	=	=
可供出售金融资产	4,080,304,135.99	749,991,276.95	=	4,830,295,412.94
债券投资	3,888,577,249.00	166,248,000.00	-	4,054,825,249.00
权益工具投资	191,726,886.99	74,733,344.85	-	266,460,231.84
其他	=	509,009,932.10	=	509,009,932.10
合计	18,221,406,914.28	10,449,029,745.36	=	28,670,436,659.64
金融负债:				
交易性金融负债	281,201,989.42	=	=	281,201,989.42
衍生金融负债	235,252,555.99	=	=	235,252,555.99
合计	516,454,545.41	=	=	516,454,545.41

(3) 公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

①下表列示了以公允价值计量的第三层级金融资产和负债期初、期末金额及本期变动情况:

项目	期初金额	本期损益影响合计	本期其他综合收益影响合计	本期购入	本期售出	转入/转出第三层级 (转出以负值列示)	期末金额
金融资产:							
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
合计	=	=	=	=	=	=	=
金融负债:							
合计	=	=	=	=	=	=	=

②第三层级金融资产和负债的本期损益影响

项目	本期金额			上年同期金额		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本期损益影响	-	-	-	474,778.40	-	474,778.40

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十三、外币金融资产和外币金融负债

项目	期末金额	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提 的减值
金融资产:					
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)	521,744,572.10	331,173,615.42	(25,905,056.51)	-	-
衍生金融资产	71,267.58	-	1,347,606.81	-	-
贷款和应收款	1,291,320,632.48	812,368,398.92	-	-	-
可供出售金融资产	41,875,782.77	74,733,344.85	-	(9,785,629.92)	-
金融资产合计	1,855,012,254.93	1,218,275,359.19	(24,557,449.70)	(9,785,629.92)	=
金融负债:					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	372,884,725.01	281,201,989.42	55,980,398.10	-	-
衍生金融负债	-	59,043,848.55	59,043,848.55	-	-
金融负债合计	372,884,725.01	340,245,837.97	115,024,246.65	=	=

(1) 上述外币金融资产和外币金融负债均为外币折算为人民币金额;

(2) 公司持有的外币金融资产和外币金融负债全部系子公司招商证券国际有限公司及其下属子公司持有的金融资产和负债。衍生金融负债/资产所列示金额为与“应付/应收款项——期货每日无负债结算暂收暂付款”抵销前的金额。

十四、其他重要事项

1. 对外公益性支出

捐赠对象	金额
梦想合唱团项目	2,400,000.00
上海公益事业发展基金会雷励专项基金	300,000.00
其他	4,000.00
合计	2,704,000.00

2. 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[2012]37 号)以及证券公司风控指标监管报表编报指引等相关规定计算净资本,2013年6月30日本公司净资本为 14,174,230,695.79 元。

3. 客户资金的安全性

截至 2013 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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十五、母公司财务报表项目注释

1. 长期股权投资

项目	期末金额	期初金额
按成本法核算的长期股权投资	2,862,209,881.82	2,612,209,881.82
按权益法核算的长期股权投资	4,386,142,171.43	4,409,780,588.63
长期股权投资合计	<u>7,248,352,053.25</u>	<u>7,021,990,470.45</u>
减: 长期股权投资减值准备	34,190,659.20	34,190,659.20
长期股权投资价值	<u>7,214,161,394.05</u>	<u>6,987,799,811.25</u>

(1) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	投资成本	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	本期现金股利
成本法核算								
招商致远资本投资有限公司	100.00%	100.00%	850,000,000.00	600,000,000.00	250,000,000.00	-	850,000,000.00	-
招商期货有限公司	100.00%	100.00%	401,959,700.00	401,959,700.00	-	-	401,959,700.00	-
招商证券国际有限公司	100.00%	100.00%	1,576,059,522.62	1,576,059,522.62	-	-	1,576,059,522.62	-
深圳石化工业集团股份有限公司	—	—	34,190,659.20	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	-
小计			<u>2,862,209,881.82</u>	<u>2,612,209,881.82</u>	<u>250,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>2,862,209,881.82</u>	<u>-</u>
权益法核算								
博时基金管理有限公司 (1)	49.00%	49.00%	3,619,690,410.96	4,188,785,309.76	120,240,164.98	147,000,000.00	4,162,025,474.74	147,000,000.00
招商基金管理有限公司	33.30%	33.30%	69,930,000.00	220,995,278.87	26,582,123.89	23,460,706.07	224,116,696.69	23,460,706.07
二十一世纪科技投资有限责任公司 (2)	23.88%	23.88%	80,000,000.00	-	-	-	-	-
小计			<u>3,769,620,410.96</u>	<u>4,409,780,588.63</u>	<u>146,822,288.87</u>	<u>170,460,706.07</u>	<u>4,386,142,171.43</u>	<u>170,460,706.07</u>
合计			<u>6,631,830,292.78</u>	<u>7,021,990,470.45</u>	<u>396,822,288.87</u>	<u>170,460,706.07</u>	<u>7,248,352,053.25</u>	<u>170,460,706.07</u>

1) 截至2013年06月30日, 本公司对博时基金管理有限公司的长期股权投资账面价值为4,162,025,474.74元, 经减值测试, 未发现减值情形。

2) 二十一世纪科技投资有限责任公司停业清理, 本公司已全额确认投资损失。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	持股 比例	表决权 比例	期末资产 (万元)	期末负债 (万元)	期末净资产 (万元)	本期营业收 入(万元)	本期净利 润(万元)
联营企业							
博时基金管理有限公司	49.00%	49.00%	196,868.47	46,561.88	150,306.59	74,743.17	24,628.38
招商基金管理有限公司	33.30%	33.30%	90,204.08	23,839.13	66,364.95	31,454.77	7,982.62
二十一世纪科技投资有限责 任公司	23.88%	23.88%	—	—	—	—	—

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	计提原因
深圳石化工业集团股份有限公司	34,190,659.20	=	=	34,190,659.20	退市
合计	34,190,659.20	=	=	34,190,659.20	

2. 手续费及佣金净收入

项目	本期金额	上年同期金额
手续费及佣金收入		
代理买卖证券业务收入	1,448,532,844.49	1,133,448,351.76
其中：经纪业务席位收入	139,733,560.54	81,803,031.63
融资融券代理买卖业务收入	189,915,630.73	68,005,775.71
证券承销业务收入	125,216,241.94	304,832,780.28
保荐业务收入	25,200,000.00	84,119,999.88
财务顾问业务收入	22,955,969.79	22,853,223.33
受托客户资产管理业务收入	注 69,852,777.80	43,375,861.62
代理销售金融产品业务收入	10,580,823.67	7,247,190.71
投资咨询业务收入	3,215,551.63	4,234,417.46
合计	1,705,554,209.32	1,600,111,825.04
手续费及佣金支出		
代理买卖证券业务支出	249,788,047.84	297,677,591.62
其中：三方存管费用	23,436,938.72	25,584,849.38
融资融券代理买卖业务（不含三方存管）	24,947,120.56	11,292,589.75
证券承销业务支出	62,506,458.28	91,524,940.13
保荐业务支出	-	10,180,960.00
财务顾问业务支出	771,360.00	558,588.01
受托客户资产管理业务支出	注 5,265,399.39	5,141,457.00
合计	318,331,265.51	405,083,536.76
手续费及佣金净收入	1,387,222,943.81	1,195,028,288.28

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注:受托客户资产管理业务净收入

项目	本期金额	上年同期金额
受托客户资产管理业务收入	69,852,777.80	43,375,861.62
其中:集合资产管理	69,231,901.51	43,290,704.93
定向资产管理	620,876.29	85,156.69
专项资产管理	-	-
受托客户资产管理业务支出	5,265,399.39	5,141,457.00
其中:集合资产管理	5,265,399.39	5,141,457.00
定向资产管理	-	-
专项资产管理	-	-
受托客户资产管理业务净收入	64,587,378.41	38,234,404.62

3. 投资收益

项目	本期金额	上年同期金额
权益法核算的长期股权投资收益 (1)	147,261,172.45	126,437,105.04
持有金融资产期间取得的投资收益	785,132,514.11	643,217,278.02
处置交易性金融资产取得的投资收益	20,310,256.26	67,093,798.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	2,387,149.72	(21,592,711.25)
处置衍生金融工具取得的投资收益	54,482,251.37	(94,782,187.81)
合计	1,009,573,343.91	720,373,282.00

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上年同期金额	本期比上年同期增减变动的 原因
博时基金管理有限公司	120,679,048.56	102,153,335.23	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	26,582,123.89	24,283,769.81	被投资单位净利润变动
合计	147,261,172.45	126,437,105.04	

(2) 2013年度上半年投资收益较上年同期增加289,200,061.91元,增加比例40.15%,主要原因为持有金融资产期间取得的投资收益增加所致。

4. 公允价值变动收益

项目	本期金额	上年同期金额
交易性金融资产	(428,060,892.31)	77,683,031.24
其中:融出证券	(55,483,668.74)	2,072,722.22
衍生金融工具	522,774,477.87	124,984,367.59
合计	94,713,585.56	202,667,398.83

2013年度上半年公允价值变动收益较上年同期减少107,953,813.27元,减少比例为53.27%,这主要是由于交易性金融资产公允价值变动所致。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十六、风险管理

报告期内,美联储退出量化宽松政策及IPO开闸预期对股票市场形成不小冲击,债市方面亦经历了年初的债市整改风波及6月末流动性过紧状况,流动性管理成为了国内债市上半年的焦点。公司秉承“风险可控、创新领先”的理念,不断探索新的风险管理模式和方法,以确保公司长期稳健发展。公司经营中主要面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、政策法律及合规风险等。针对以上风险,公司已采取了以下对策和措施防范风险。

1. 风险管理体系建设

(1) 风险管理政策

公司通过总结前期经验,借鉴巴塞尔新资本协议和国外投行的先进做法,采取收益波动法,并结合未来业务对资本的需求和压力测试结果等因素,确定了公司风险总量。在此基础上,公司根据自身风险管理战略,不断细化关键风险容忍度量化指标,通过授权、信用评级、定期监控等方式,加强风险限额管理,逐渐完善了以“风险总量控制、风险限额管理”为核心的风险偏好管理体系。

(2) 风险治理组织架构

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。

董事会、监事会和高级管理层之间明确权责分工,充分发挥董事会各委员会及独立董事的作用,以及充分发挥监事会对董事会和经理层的监督作用。

同时,公司持续完善风险管理和内部控制组织架构,在各主要业务领域均建立了风险管理的三道防线:第一道防线由业务一线内控部门(运行管理部、理财运营部、投行总部内核部、投行质量控制部)组成,在业务开展过程中进行自我风险管理;第二道防线由风险管理部和法律合规部组成,重点对风险开展事前防范和事中控制;第三道防线由稽核监察部组成,重点对风险开展事后检查整改。公司各风险控制部门在各风险控制环节进行密切合理分工,为公司各项业务的快速健康发展保驾护航。

(3) 风险管理方法、流程以及系统建设

公司根据不同的风险分类,制定了识别、评估、监测、控制和报告各种风险的政策、程序和方法,以及风险指标的定性和定量标准,并不断检视和调整,并持续完善以净资本为核心的风险监控平台和各类风险管理平台。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2. 报告期内,公司面临的主要风险及控制机制

(1) 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险,包括股票及衍生品价格风险、利率风险、汇率风险等。其中,股票及衍生品价格风险和利率风险对公司的自营投资业务影响较大。

1) 市场风险管理方法

在市场风险方面,公司遵循稳健、审慎的原则,准确定义、统一测量和审慎评估公司承担的市场风险。公司鼓励开展风险对冲、资本节约型的套利性投资业务,对于方向性投资业务坚持风险可控、规模适中的风险管理策略,承担适度规模的风险头寸,以确保公司在压力情景下仍能保持总体盈利。

2013年上半年,公司通过头寸规模限额、VaR风险限额、止损限额管理市场风险,上半年公司证券投资业务整体未亏损,较好地控制了投资业务风险。

2) 风险敞口

公司以风险价值(VaR)为衡量投资组合风险工具。所谓VaR,是指在一定时间段内投资组合因市场价格变动造成最大可能的损失。我公司以1个交易日,95%置信区间为计算标准,使用参数法计算VaR值。为保证VaR模型的有效性和准确性,我公司定期对VaR值进行返回检验。

VaR值只用于衡量市场风险,未含信用风险及操作风险。另一方面,VaR值只能描述短期潜在亏损,不能预测长期亏损,并可能在极端情境下失效。因此,VaR值并非准确预测未来亏损的工具。本公司2013年前两个季度末的风险价值分析如下:

单位:万元	第二季度	第一季度
VaR(单交易日,95%)	3,988	3,823

市场价格风险主要为股票价格和金融衍生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2013年6月末,公司自有资金投资股票、基金及金融衍生品的净仓位暴露约为16.41亿元(已含香港子公司头寸,按多头市值减空头市值计算)。

对于无市场价格的金融工具,公司风险管理部按照独立、审慎、量化的原则,应用数量模型确定其模型价值,将其作为公允价值,并进行风险参数敏感性分析。数量模型以无

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

套利原则为基础,以蒙特卡罗模拟为数值计算方法,通过审慎选取参数,计算出金融工具的模型价值。如果模型所需参数能在交易市场上直接观察或已在产品条款中设定,则直接应用观察值作为定价参数。如果参数不能直接观察,则以与产品期限相匹配的历史数据作为基础,利用统计方法估算,例如波动率、相关性矩阵等。

利率风险是指市场利率的不利变动而使公司相关业务发生损失的风险。公司持有的利率敏感性资产主要包括在银行间市场和交易所市场持有的各类债券品种,这是公司利率风险的主要来源。截至2013年6月底,公司固定收益证券投资组合的修正久期为2.54年,因此公司受利率波动的负面影响相对适中。本公司采用经济资本模式来分配利率风险额度,控制利率风险总体敞口,日常采用敏感性分析并辅助以压力测试手段来监控和管理利率风险,确保利率风险可控。

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很低;在公司收入结构中,绝大部分赚取收入的业务以人民币进行交易。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。因此,汇率风险对公司目前的经营影响并不重大。

(2) 信用风险

本公司面临的信用风险主要来自于在银行间及交易所债券市场开展固定收益业务所带来的交易对手履约风险和交易品种不能兑付本息的风险,以及融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等融资类业务客户违约风险。公司信用风险的管理部门主要是融资融券部、固定收益总部和风险管理部。

1) 信用风险管理方法

公司坚持业务安全性、流动性和效益性的有效统一,在审慎、可控的前提下主动管理风险,在有效控制违约损失的条件下,优先配置风险资源。在固定收益投资业务方面,本公司建立内部信用评级机制来控制债券违约和降级风险以及投资对手的违约风险,通过业务授权限定投资品种和交易对手的最低等级要求,并通过分散化策略降低投资品种和交易对手违约带来的损失程度。在融资融券、约定购回、股票质押等业务方面,保持业务增长的同时,致力维持担保资产的质量,确保公司资产组合在不同投资品种、客户之间适当分散,单一领域的信用风险冲击不会对公司的持续经营产生重大影响。2013年上半年,公司针对融资融券、约定购回、股票质押等业务,加强实时监控、征授信管理、折算率模型研究等方面的控制措施,有效防范信用风险。

2) 信用风险敞口

截至2013年6月30日,以期末公允价值计算,母公司固定收益投资组合总规模为233.65

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

亿元(包含可供出售类和交易性金融资产),其中企业债、公司债和中期票据的投资规模为191.70亿元,占债券投资总规模的比例82.04%,短期融资券投资总规模为32.05亿元,占债券投资总规模比例为13.72%。信用债组合中有债券债项评级在AA-级及以上的比例为99.87%;短期融资券的信用等级全部为A-1级(A-1级为短期债券最高信用评级)。固定收益投资业务的信用风险较小。公司融资融券、约定购回、股票质押业务,未有平仓处置和损失发生,信用风险较低。

(3) 操作风险

操作风险指由于人员、内部程序、系统的不完善或失误,以及企业外部事件冲击而给公司带来损失的风险。

1) 操作风险管理方法

公司强调业务规模、获利与风险管理能力的匹配,不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控。公司对于自身内部人员、系统和流程上的疏失,特别是对由于违反监管要求的合规风险,表现为风险厌恶。公司强调在稳健控制操作风险的前提下开展各项证券公司业务。在成本允许的情况下,公司将持续强化操作风险管理体系,落实内部控制制度。通过强化内控机制,达到既定业务收入下操作风险的最小化。2013年上半年,公司操作风险通过采取自我评估、流程分析、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,并且通过持续的检查 and 识别跟踪风险的变化情况。

2) 操作风险敞口

报告期内,公司加强规章制度、业务流程建设,对重要业务环节和制度框架进行梳理,对业务流程中不适应管理需要及运作要求的方面进行完善和修正;同时,公司稽核监察部协同法律合规和风险管理部,加大各业务监督检查力度,有效规避部分由于操作不规范、不标准或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险,保障风险管理的有效及监控措施到位。公司重点做好创新业务和创新产品的业务可行性分析、方案设计、风险评估、制度和系统建设等相关工作,防范创新业务风险认识不全面、业务设计不合理、以及控制机制不完善的风险。报告期内,公司未发生重大操作风险事件,公司分类评级继续保持AA级。各项业务操作环节控制较好。

(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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

1) 流动性风险管理方法

公司建立了内部风险报告制度,使公司及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况,并采取措施,促进公司各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。公司建立了投资业务的实时监控系统和数量化分析模型,在分析各项数据的基础上,对投资业务的流动性风险进行动态风险监测,对超过流动性警戒值和突发性风险放大情况,及时向公司管理层汇报,并采取相应措施控制风险。

2) 流动性风险敞口

从财务报表数据分析,截至2013年6月末,母公司负债总额中的47.39%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。母公司期末净资本与扣除代理买卖证券款后的负债总额比例为47.79%。2013年6月末固定收益投资业务融资放大倍数为2.6倍,本公司采取事前资金使用计划,事中实时监控等管理措施,控制流动性风险的发生,本公司总体流动性风险较小。

(5) 合规风险

因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

1) 合规风险控制方法

针对合规风险,公司建立了合规管理的组织架构和制度体系,有序开展各项合规管理工作,通过合规培训宣导、咨询审查、提示报告、检查督导、考核问责等管理工作,保障公司及工作人员各项经营管理活动和执业行为的合规。同时,通过建立了较为完善的多层次反洗钱组织体系,实现了反洗钱工作的有序开展;为了保证各项业务的顺利开展,防止内幕交易和管理利益冲突,公司建立了较为完善的信息隔离墙管理体系。

2) 风险敞口

报告期内,公司未发生重大合规风险。

3. 公司动态的风险控制指标监控和补足机制建设情况

公司严格执行监管机关的相关要求,从系统建设、制度安排及人员配备等方面,全面建立了净资本等风险控制指标的动态监控及补足机制,具体情况如下:

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

公司已建立净资产等风险控制指标监控系统，并根据监管机关的最新要求对系统持续进行改进完善，该系统能够实现对净资产等风险控制指标的动态监控功能，并已向证券监管部门开放监控接口，报告期内系统运行情况正常；

公司制订并下发了《净资产风险控制指标动态监控管理制度》、《净资产应急处理预案》、《压力测试管理办法》，明确了与净资产动态监控、应急处理、压力测试等工作相关的各部门职责，规范了净资产等风险控制指标动态监控以及净资产补足流程，具体包括对净资产等各项风险控制指标的事前敏感性分析和压力测试，事中监控预警和定期报告，事后及时启动净资产补足措施和各项措施的跟踪落实；

公司指定风险管理部主要负责净资产等风险控制指标的动态监控，风险管理部安排专人通过净资产监控系统实施每日监控、预警等工作，并根据需要定期或不定期开展净资产等风险控制指标压力测试，公司财务部及其他部门负责配合风险管理部的相关工作。

在报告期内，公司净资产等各项风险控制指标均符合监管要求，不存在风险控制指标超过规定标准的情形。

十七、财务报告之批准日

本财务报告于2013年8月19日由本公司董事会批准报出。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

财务报表补充资料:

1. 非经常性损益表

按照中国证券监督管理委员会《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)》的规定,本公司2013年1-6月非经常性损益如下:

项目	本期金额	上年同期金额
非流动资产处置损益	164,938.07	274,205.73
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	731,743.00	1,761,242.50
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	800.00	-260,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-729,273.52	7,107,332.15
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	168,207.55	8,882,780.38
减:所得税影响额	42,856.86	2,221,126.32
扣除所得税影响后的非经常性损益	125,350.69	6,661,654.06
其中:归属于母公司所有者的非经常性损益	125,350.69	6,661,654.06
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

2. 净资产收益率和每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》的规定:本公司加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下:

2013年1-6月:

报告期利润	加权平均	每股收益	
	净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	4.00%	0.2246	0.2246
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4.00%	0.2246	0.2246

2012年1-6月:

报告期利润	加权平均	每股收益	
	净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	3.76%	0.2035	0.2035
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3.74%	0.2021	0.2021

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 变动异常的主要报表项目分析

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

财务报表项目	期末/本期金额	期初/上年同期金额	差异变动金额	差异变动幅度
结算备付金	6,187,641,473.02	4,693,925,591.75	1,493,715,881.27	31.82%
可供出售金融资产	7,835,252,527.53	4,830,295,412.94	3,004,957,114.59	62.21%
其它资产	13,672,290,236.54	6,293,943,509.65	7,378,346,726.89	117.23%
应付债券	9,979,838,400.00	—	9,979,838,400.00	—
其他负债	6,729,816,535.64	2,320,028,510.13	4,409,788,025.51	190.07%
营业税金及附加	161,624,899.85	123,923,226.11	37,701,673.74	30.42%
其他综合收益	-29,866,147.14	143,295,786.45	(173,161,933.59)	(120.84%)

注1: 结算备付金增加原因主要为存放于交易所的客户结算备付金增加;

注2: 可供出售金融资产增加原因主要为本期可供出售金融资产投资规模增加;

注3: 其他资产增加原因主要为本期融出资金规模增加;

注4: 应付债券增加原因为本期发行公司债券;

注5: 其他负债增加原因主要为本期应付短期融资券增加;

注6: 营业税金及附加增加原因主要为本期应税营业收入增加;

注7: 其他综合收益减少原因主要为本年可供出售金融资产公允价值变动所致。

招商证券股份有限公司
二〇一三年八月十九日