

公司代码：600999

公司简称：招商证券

# 招商证券股份有限公司 2015 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、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、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、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（会计主管人员）车晓昕声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2015年度中期利润分配预案：以总股本 5,808,135,529股为基数，每10股派发现金红利 5.04元（含税）。实际分配现金利润总额为2,927,300,306.62元，占可供现金分配利润的35.98%，占公司2015年中期合并报表归属于母公司所有者的净利润的40.02%。剩余可供投资者分配的未分配利润为8,418,579,297.09元。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

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。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、其他

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 .....	3
第二节	公司简介 .....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	6
第四节	董事会报告 .....	11
第五节	重要事项 .....	26
第六节	股份变动及股东情况 .....	31
第七节	董事、监事、高级管理人员 .....	34
第八节	财务报告 .....	35
第九节	备查文件目录 .....	135
第十节	证券公司信息披露 .....	135

## 第一节 释义

在本报告书中，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》
《公司章程》	指	《招商证券股份有限公司章程》
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
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
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
招融投资	指	深圳市招融投资控股有限公司
集盛投资	指	深圳市集盛投资发展有限公司
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
招商投资	指	招商证券投资有限公司
招商资管	指	招商证券资产管理有限公司
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
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
上期	指	2014 年 1-6 月

## 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
公司总经理	王岩

### 注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	5,808,135,529.00元	5,808,135,529.00元
净资产	37,484,109,111.42元	25,448,851,398.36元

## 公司的各单项业务资格情况

公司拥有中国证券业协会会员资格（会员代码：185053）、上海证券交易所会员资格（会员编号：0037）和深圳证券交易所会员资格（会员编号：000011）。公司拥有的各单项业务资格如下：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	微信开户业务试点	中国证监会机构部	2015 年 4 月
2	上市公司股权激励行权融资业务	深圳证券交易所	2015 年 3 月
3	黄金现货合约自营业务	中国证监会机构部	2015 年 3 月
4	客户资金消费支付服务	中国证券登记结算公司	2015 年 3 月
5	股票期权做市业务	中国证监会	2015 年 1 月
6	上证 50ETF 期权做市业务	上海证券交易所	2015 年 1 月
7	股票期权自营交易权限	上海证券交易所	2015 年 1 月
8	期权结算业务资格	中国证券登记结算公司	2015 年 1 月
9	上海证券交易所股票期权交易参与者	上海证券交易所	2015 年 1 月
10	互联网证券业务	中国证券业协会	2014 年 11 月
11	港股通业务交易权限	上海证券交易所	2014 年 10 月
12	银行间市场清算所股份有限公司人民币利率互换集中清算业务普通清算会员	银行间市场清算所股份有限公司	2014 年 6 月
13	主办券商业务（做市业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 6 月
14	场外期权业务	中国证券业协会	2014 年 2 月
15	投资基金托管资格	中国证监会	2014 年 1 月
16	代理证券质押登记业务	中登公司	2013 年 7 月
17	股票质押式回购交易业务	上海证券交易所、深圳证券交易所	2013 年 6 月
18	利率互换业务	深圳证监局	2013 年 5 月
19	保险兼业代理业务许可证	中国保监会	2013 年 4 月
20	主办券商业务（推荐业务、经纪业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013 年 3 月
21	柜台交易业务	中国证券业协会	2013 年 2 月
22	权益类证券收益互换业务	中国证监会	2013 年 1 月
23	保险机构特殊机构客户业务	中国保监会	2013 年 1 月
24	代销金融产品	中国证监会	2012 年 12 月
25	非金融企业债务融资工具主承销业务	中国银行间市场交易商	2012 年 11 月
26	私募基金综合托管服务	中国证监会	2012 年 10 月
27	转融通业务	中国证券金融公司	2012 年 8 月
28	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012 年 6 月
29	约定购回式证券交易业务	中国证监会	2012 年 5 月
30	债券质押式报价回购业务	中国证监会	2012 年 1 月
31	开展客户第三方存管单客户多银行服务	深圳证监局	2011 年 6 月
32	融资融券业务资格	中国证监会	2010 年 6 月
33	直接投资业务	中国证监会	2009 年 8 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
34	为招商期货提供中间介绍业务	中国证监会	2008 年 2 月
35	合格境内机构投资者	中国证监会	2007 年 8 月
36	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商	上海证券交易所	2007 年 7 月
37	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2006 年 12 月
38	中证登结算参与者	中登公司	2006 年 3 月
39	上证 180 交易型开放式指数基金一级交易商	上海证券交易所	2006 年 3 月
40	短期融资券承销业务资格	中国人民银行	2005 年 7 月
41	经营外资股业务资格	中国证监会	2002 年 9 月
42	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2002 年 8 月
43	网上证券委托业务资格	中国证监会	2001 年 2 月
44	全国银行间同业市场成员资格	中国人民银行	1999 年 9 月

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴慧峰	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	0755-82960432
传真	0755-82944669	0755-82944669
电子信箱	IR@cmschina.com.cn	luoli@cmschina.com.cn

## 三、 基本情况变更简介

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变更情况简介

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

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	招商证券	600999	--

## 六、报告期内注册变更情况

注册登记日期	1993 年 8 月 1 日
注册登记地点	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层
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查询索引	<a href="http://www.szcredit.com.cn/web/Index.aspx">http://www.szcredit.com.cn/web/Index.aspx</a> (名称: 招商证券股份有限公司)

报告期内注册变更情况:

2015 年 2 月 26 日, 深圳市市场监督管理局对公司申请的增加股票期权做市业务资格变更予以核准。

2015 年 4 月 10 日, 深圳市市场监督管理局对公司申请的减少资产管理业务资格变更予以核准。

## 七、其他有关资料

公司上市以来主营业务的变化情况:

2015 年 4 月 10 日的变更事项	减少证券资产管理业务范围
2015 年 2 月 26 日的变更事项	增加股票期权做市业务范围
2014 年 10 月 15 日的变更事项	增加证券投资基金托管业务范围
2013 年 11 月 18 日的变更事项	增加保险兼业代理业务范围
2013 年 2 月 26 日的变更事项	增加代销金融产品业务范围
2010 年 6 月 11 日的变更事项	增加融资融券业务范围
上市时的业务范围	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; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务。

## 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 币种: 人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本期比上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	15,863,491,420.23	3,603,392,652.16	3,601,492,962.37	340.24
归属于母公司股东的净利润	7,314,665,463.76	1,364,852,213.40	1,364,502,449.64	435.93
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,297,048,467.96	1,361,881,307.30	1,361,531,543.54	435.81
经营活动产生的现金流量净额	13,969,638,812.19	-1,281,313,653.50	191,593,936.94	-
其他综合收益	458,364,206.02	265,268,696.19	265,618,459.95	72.79

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (%)
		调整后	调整前	
资产总额	364,794,648,813.88	193,408,050,497.75	193,408,050,497.75	88.61
负债总额	316,936,036,058.80	151,811,889,342.09	151,811,889,342.09	108.77
归属于母公司股东的权益	47,771,123,399.97	41,537,249,645.38	41,537,249,645.38	15.01
所有者权益总额	47,858,612,755.08	41,596,161,155.66	41,596,161,155.66	15.06

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期 增减 (%)
		调整后	调整前	
基本每股收益 (元 / 股)	1.2594	0.2813	0.2812	347.73
稀释每股收益 (元 / 股)	1.2594	0.2813	0.2812	347.73
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.2563	0.2807	0.2806	347.63
加权平均净资产收益率 (%)	16.19	4.58	4.58	增加11.61个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	16.16	4.57	4.57	增加11.59个百分点

注：2014 年，财政部新颁布或修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》等一系列会计准则，上述2014年6月调整后数据，系公司按照准则相关规定进行的追溯调整。

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

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。公司净资本等主要风险控制指标情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	37,484,109,111.42	25,448,851,398.36
净资产	45,871,533,612.97	40,558,315,237.85
净资本/各项风险准备之和 (%)	851.88	803.73
净资本/净资产 (%)	81.72	62.75
净资本/负债 (%)	21.27	28.96
净资产/负债 (%)	26.03	46.15
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	45.30	35.98
自营固定收益类证券/净资本 (%)	85.44	117.48

注：上表负债为自有负债。

## 二、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用

## 三、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	196,770.53
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	—
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	3,690,691.92
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—
非货币性资产交换损益	—
委托他人投资或管理资产的损益	—
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	—
债务重组损益	—
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	—
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	97,816.68
对外委托贷款取得的损益	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	—
受托经营取得的托管费收入	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,865,447.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—
少数股东权益影响额	—
所得税影响额	-6,233,730.70
合计	17,616,995.80

## 四、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 币种:人民币

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
货币资金	129,225,249,570.04	54,866,893,638.48	135.52	客户货币资金增加
结算备付金	24,774,448,840.92	12,191,800,738.04	103.21	客户结算备付金增加

融出资金	114,825,448,408.34	58,595,164,547.26	95.96	融资业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	55,366,849,496.45	36,121,668,050.87	53.28	交易性债券及股票投资规模增加
衍生金融资产	855,196,391.76	12,015,035.74	7,017.72	衍生金融资产增加
买入返售金融资产	13,032,488,250.70	7,544,698,525.53	72.74	买入返售业务增加
应收款项	3,799,156,931.51	2,066,943,222.53	83.81	应收清算款增加
应收利息	863,096,647.83	399,423,388.12	116.09	应收融资融券利息增加
存出保证金	693,286,364.58	244,680,057.67	183.34	交易保证金增加
应收股利	70,424,968.65	—	—	应收联营公司股利
递延所得税资产	481,583,547.39	370,135,810.21	30.11	可抵扣暂时性差异增加
短期借款	4,307,204,862.48	2,843,876,350.00	51.46	香港子公司短期借款增加
应付短期融资款	44,849,030,000.00	14,363,147,014.00	212.25	应付收益凭证及短期公司债增加
拆入资金	1,000,000,000.00	4,600,000,000.00	-78.26	拆入资金及转融通业务融入资金减少
衍生金融负债	3,528,695,735.73	849,865,227.37	315.21	衍生金融负债增加
代理买卖证券款	112,387,975,548.73	50,650,100,104.14	121.89	客户交易结算资金余额增加
代理承销证券款	70,000,000.00	—	—	客户非公开发行款项
信用交易代理买卖证券款	21,149,176,358.85	7,044,122,574.21	200.24	信用客户交易结算资金余额增加
应付职工薪酬	5,454,105,186.10	1,856,345,000.00	193.81	应付职工薪酬余额增加
应交税费	1,379,687,019.69	547,195,071.78	152.14	应交企业所得税及营业税增加
应付款项	8,952,572,889.75	6,433,395,464.16	39.16	应付客户保证金增加
应付利息	1,322,059,383.22	570,963,712.93	131.55	应付次级债券及短期融资款利息增加
长期借款	399,927,970.82	295,495,755.48	35.34	招商证券大厦建设借款增加
应付债券	50,458,367,066.70	9,982,485,805.80	405.47	应付次级债及公司债增加
长期应付职工薪酬	787,540,000.00	1,813,598,899.06	-56.58	长期应付职工薪酬余额减少
递延所得税负债	1,114,433,173.58	359,672,716.44	209.85	应纳税暂时性差异增加
其他综合收益	443,719,998.58	-14,644,207.44	—	可供出售金融资产公允价值变动
未分配利润	15,043,571,734.74	9,268,062,186.17	62.32	本期净利润增加
少数股东权益	87,489,355.11	58,911,510.28	48.51	本期少数股东损益增加

项目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	增减幅度 (%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	8,870,243,889.98	1,873,742,868.92	373.40	经纪业务、投资银行业务及资产管理业务手续费净收入增加
利息净收入	1,937,657,350.06	765,157,611.85	153.24	融资融券利息收入增加
投资收益	2,441,263,768.69	1,017,026,714.22	140.04	金融工具投资收益增加
公允价值变动收益	2,605,096,467.83	-54,725,216.11	—	金融工具公允价值变动
汇兑收益	1,267,465.80	-5,484,786.47	—	汇率变化
营业税金及附加	957,297,639.85	208,498,799.98	359.14	应纳营业税额增加
业务及管理费	5,602,727,723.10	1,709,166,190.21	227.80	收入增长带动相关变动成本增加及公司业务规模增长导致的运营类成本增加
资产减值损失	-4,409,462.97	2,341,463.79	-288.32	计提的坏账准备变动
营业外收入	27,498,294.15	4,076,269.38	574.59	营业外收入增加
营业外支出	3,745,384.33	113,002.58	3,214.42	营业外支出增加
所得税费用	1,996,090,206.34	320,181,310.88	523.42	应纳税所得额增加
少数股东损益	20,462,844.83	1,906,025.56	973.59	少数股东损益增加
其他综合收益的税后净额	458,364,206.02	265,268,696.19	72.79	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	13,969,638,812.19	-1,281,313,653.50	—	代理买卖证券业务现金流入净额同比增加 707.18 亿元，融出资金现金流出净额同比增加 525.03 亿元
筹资活动产生的现金流量净额	70,169,667,387.10	8,580,967,742.14	717.74	本期公司通过发行次级债、短期公司债、收益凭证等方式筹集资金净额同比增加

## 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

2015 年上半年，世界经济复苏艰难曲折，国内经济发展进入新常态。在一系列稳增长、促改革、调结构、惠民生的重大举措支持下，上半年，我国国民生产总值（GDP）同比增长 7.0%，主要经济指标趋稳向好，产业结构继续优化。截至 6 月 30 日，上证综指报收 4,277.22 点，较 2014 年末上涨 32%；深证成指报收 14,337.96 点，较 2014 年末上涨 30%。二级市场日均股基交易额达到 1.24 万亿元，同比增长 545%；一级市场权益类融资额 6,797 亿元，同比增长 107%；非金融企业债融资额 2.42 万亿元，同比增长 12%。随着市场经营环境的改善，行业盈利水平也水涨船高，截至 6 月 30 日，全行业实现营业收入 3,283 亿元，同比增长 253%；净利润 1,522 亿元，同比增长 371%。

2015 上半年，面对复杂多变的经营形势，公司紧扣“增加收入，深化转型，提升能力，优化运营”的年度工作方针，坚定实施赶超战略，经营业绩快速提升。与此同时，公司稳步推进转型升级等战略性工作，全面开启了建设现代投资银行的新征程；继续保持稳健规范经营，连续 8 年获得 AA 级评级，实现了又好又快发展。

2015 上半年，公司经营业绩快速提升，公司实现营业收入 158.63 亿元，同比增长 340.24%；归属于上市公司股东的净利润 73.15 亿元，同比增长 435.93%。截至 2015 年 6 月 30 日，公司总资产 3,647.95 亿元，归属于上市公司股东的净资产 477.71 亿元。

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	158.63	36.03	340.24
营业支出	65.56	19.20	241.39
其中：业务及管理费	56.03	17.09	227.80
归属于上市公司股东的净利润	73.15	13.65	435.93
经营活动产生的现金流量净额	139.70	-12.81	-
投资活动产生的现金流量净额	16.79	14.39	16.68
筹资活动产生的现金流量净额	701.70	85.81	717.74

**营业收入变动原因说明：**2015 年上半年，沪深股指大幅上扬，两市交易活跃，成交量较上年同期大幅上升，公司积极把握市场机会，提升各项业务竞争力，公司各主要业务收入均同比大幅增长，经营业绩快速提升。

**营业支出变动原因说明：**2015 年上半年，公司业务及管理费同比增长 227.80%，主要是收入增长带动相关变动成本增长及公司业务规模增长导致的运营类成本的增加。

**经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：**2015 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 152.51 亿元，主要是：代理买卖证券业务现金流入净额同比增加 707.18 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金流入净额同比增加 111.25 亿元，融出资金现金流出净额同比增加 525.03 亿元，拆入资金净流出同比增加 41 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金流出净额同比

增加 26.71 亿元。

**投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:**2015 年上半年, 公司投资活动产生的现金流量净额同比增长 2.40 亿元, 主要是: 本期取得投资收益收到的现金同比增加 5.73 亿元, 收回投资收到的现金同比减少 3.31 亿元。

**筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:**2015 年上半年, 公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 615.89 亿元, 主要是因本期公司通过发行次级债、短期公司债、收益凭证等方式筹集资金净额同比增加。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润构成和来源无重大变化。

### (2) 公司前期各类融资事项实施进度分析说明

#### ① 证券公司短期公司债券

#### 2015 年上半年公司发行证券公司短期公司债券情况

单位: 亿元 币种: 人民币

发行完成时间	名称	发行规模	期限	票面利率
2015 年 1 月 13 日	2015 年度第一期证券公司短期公司债	30	365 天	5.30%
2015 年 1 月 20 日	2015 年度第二期证券公司短期公司债	40	181 天	5.29%
2015 年 3 月 10 日	2015 年度第三期证券公司短期公司债	40	1 年	5.34%
2015 年 4 月 1 日	2015 年度第四期证券公司短期公司债	40	1 年	5.40%
<b>合计</b>		<b>150</b>		

公司已将上述债券募集资金按照募集说明书的有关约定全部补充营运资金。

2015 年 3 月 20 日, 公司完成 2014 年度第一期证券公司短期公司债的本息兑付工作。

#### ② 证券公司次级债券

2015 年 2 月 13 日, 公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》, 同意公司发行总规模不超过 350 亿元 (含 350 亿元) 的次级债券。

#### 2015 年上半年公司发行证券公司次级债券情况

单位: 亿元 币种: 人民币

发行完成时间	名称	发行规模	期限	票面利率	上市地	简称	上市代码
2015 年 3 月 19 日	2015 年度第一期次级债券	100	3 年期, 附第 2 年末发行人赎回选择权	5.48%	上交所	15 招商 01	123230

发行完成时间	名称	发行规模	期限	票面利率	上市地	简称	上市代码
2015 年 3 月 24 日	2015 年度第二期次级债券	100	5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权	5.58%	上交所	15 招商 02	123227
2015 年 4 月 13 日	2015 年度第三期次级债券	50	3 年期，附第 2 年末发行人赎回选择权	5.60%	上交所	15 招商 03	123210
2015 年 4 月 13 日	2015 年度第四期次级债券	50	3 年期	5.75%	上交所	15 招商 04	123211
2015 年 4 月 24 日	2015 年度第五期次级债券	50	2.5 年期	5.57%	上交所	15 招商 05	123092
<b>合计</b>		<b>350</b>					

公司已将上述债券募集资金按照募集说明书的有关约定全部补充营运资金。

根据中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》和上海证券交易所《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，本公司委托上海新世纪对次级债券“15 招商 01”、“15 招商 02”进行了跟踪信用评级。

2015 年 4 月 10 日，上海新世纪出具了《招商证券股份有限公司 2015 年次级债券跟踪评级报告》，维持本公司次级债券“15 招商 01”、“15 招商 02”信用等级为 AA+，维持本公司主体信用评级为 AAA，评级展望稳定。具体内容详见公司于 2015 年 4 月 16 日发布的相关公告。

2015 年 6 月 24 日，公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行普通次级债券及永续次级债券的议案》。同意公司本次发行的次级债券总规模为不超过 250 亿元，其中包含不超过 150 亿元的永续次级债，在额度内公司可根据业务用资需求和市场情况择机一次或分次发行。

目前，公司已收到中国证监会《关于招商证券股份有限公司试点发行永续次级债券的无异议函》（机构部函[2015]2150 号，2015 年 7 月 15 日印发）。根据该函，中国证监会对公司试点非公开发行永续次级债券事项无异议。

### ③短期融资券

#### 2015 年上半年公司发行短期融资券情况

单位：亿元 币种：人民币

发行完成时间	名称	发行规模	期限	票面利率	简称	交易代码
2015 年 1 月 28 日	2015 年第一期短期融资券	28.5	90 天	4.93%	15 招商 CP01	071501001
2015 年 2 月 10 日	2015 年第二期短期融资券	18	90 天	4.88%	15 招商 CP02	071501002
2015 年 3 月 17 日	2015 年第三期短期融资券	18	90 天	4.95%	15 招商 CP03	071501003
2015 年 3 月 20 日	2015 年第四期短期融资券	18	88 天	4.87%	15 招商 CP04	071501004

发行完成时间	名称	发行规模	期限	票面利率	简称	交易代码
2015 年 5 月 6 日	2015 年第五期短期融资券	28.5	90 天	3.76%	15 招商 CP05	071501005
2015 年 5 月 19 日	2015 年第六期短期融资券	18	90 天	2.83%	15 招商 CP06	071501006
2015 年 6 月 23 日	2015 年第七期短期融资券	18	90 天	3.70%	15 招商 CP07	071501007
2015 年 6 月 26 日	2015 年第八期短期融资券	18	88 天	3.60%	15 招商 CP08	071501008
合计		165				

#### ④公司债券

2015 年 4 月 8 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〔2015〕512 号），中国证监会核准公司向社会公开发行面值不超过 55 亿元的公司债券。

#### 2015 年上半年公司发行公司债券情况

单位：亿元 币种：人民币

发行完成时间	名称	发行规模	期限	票面利率	上市地	简称	上市代码
2015 年 5 月 28 日	2014 年公司债券	55	10 年	5.08%	上交所	14 招商债	122374

公司委托上海新世纪对本期债券进行了跟踪信用评级。2015 年 7 月 8 日，上海新世纪出具了《招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪[2015]100467），本公司债券“14 招商债”的信用等级为 AAA，本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。具体内容详见公司于 2015 年 7 月 11 日发布的相关公告。

2015 年 3 月 5 日，公司支付 2012 年公司债券自 2014 年 3 月 5 日至 2015 年 3 月 4 日期间的利息 48,875 万元（含税）。公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

2015 年 4 月 10 日，上海新世纪对公司发行的 2012 年公司债券“12 招商 01”、“12 招商 02”、“12 招商 03”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《招商证券股份有限公司 2012 年公司债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪[2015]100070），维持本公司债券“12 招商 01”、“12 招商 02”、“12 招商 03”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。具体内容详见公司于 2015 年 4 月 16 日发布的相关公告。

#### ⑤发行 H 股事项

2015 年 5 月 15 日，公司第五届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所上市的议案》等议案。

6 月 8 日，公司收到国资委《关于招商证券股份有限公司首次公开发行 H 股股票有关问题的批复》（国资产权[2015]412 号）。根据该批复，国资委原则同意公司首次公开发行不超过 117,871.09 万股 H 股股票方案。

6 月 11 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了以上议案。

具体内容详见公司于 2015 年 5 月 16 日、6 月 9 日、6 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）发布的相关公告。

### (3) 经营计划进展说明

2015 上半年，公司以国际领先的现代投资银行为蓝本，搭建业务架构、完善组织设计，提升关键能力，取得了转型升级的显著成效。

一是业务转型向纵深推进。主券商业务率先突破重围，在行业内初步建立了差异化的竞争优势。公司托管与服务外包业务在市场上打响了招商证券的“金字招牌”，稳固保持行业第一的领先优势。投资银行业务专业团队建设和营销模式升级取得新进展。场外投行业务着重培养核心竞争力，组建专业化服务团队，提升了对客户的全产业链服务能力和品牌竞争力。财富管理业务持续提升服务质量，深挖客户价值。分支机构综合化经营稳步推进。

二是全力以赴推动产品开发能力的提升。2015 上半年，公司积极发挥产品委员会的统筹规划与组织推动作用，全面整合公司产品开发能力，搭建起公司统一的产品开发管理体系。

三是优化跨部门协同体制与机制。2015 上半年，各业务线的协同意识和协同能力有了较大提升。

四是加强中后台管理、支持与服务能力建设，为赶超战略与转型升级提供有力保障。上半年，为保障赶超战略和转型升级战略性任务的顺利推进，公司各中后台部门勤勉尽责，工作效率、服务质量和内控管理能力都有显著提升。

## (二) 业务或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分业务情况

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分业务情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	99.73	29.21	70.71	331.14	196.01	增加 13.37 个百分点
资产管理业务	4.99	2.17	56.60	221.93	276.31	减少 6.27 个百分点
证券投资业务	39.14	10.77	72.47	850.77	347.98	增加 30.89 个百分点

主营业务分业务情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
投资银行业务	8.76	6.13	30.04	118.68	199.76	减少 18.92 个百分点
其他	6.01	17.28	-	86.18	300.91	
合计	158.63	65.56	58.67	340.24	241.39	增加 11.97 个百分点

### 主营业务分业务情况说明

#### (1) 经纪业务

2015 年上半年，公司经纪业务收入和利润增加的主要原因：一是 2015 年上半年公司累计股基交易量增长迅速，交易金额为 124,801 亿元，同比增长 558%。二是融资融券业务增长迅猛，2015 年上半年公司融资融券账户累计利息净收入 37.95 亿元，佣金净收入 24.19 亿元，合计 62.14 亿元，同比分别增长 310.91%、847.95%和 427.17%。三是公司通过大力发展财富管理业务、提高客户服务水平，2015 年上半年公司代理买卖净收入市场份额为 4.40%，同比增加 22.56%。

2015 年上半年经纪业务主要经营数据如下：

经营指标	2015 年上半年	2014 年上半年	数据来源
公司累计股基交易量	124,801 亿元	18,955 亿元	交易所
公司股基市场占有率	4.2344%	4.1500%	交易所
代理买卖证券业务净收入市场份额	4.40%	3.59%	证券业协会
行业股基交易量排名	第 6 名	第 5 名	交易所
公司基金分盘小占比	5.24%	4.93%	交易所、内部统计
公司基金分盘累计交易量	4,749.55 亿元	1,321.20 亿元	内部统计
公司基金分盘累计佣金	3.87 亿元	1.14 亿元	内部统计
公司正常交易客户数（注 1）	4,081,615 户	2,975,743 户	内部统计
公司本年新开户数	885,897 户	106,039 户	内部统计
公司年末托管资产	23,781.51 亿元	8,771.59 亿元	中登公司
公司融资融券余额	1125.43 亿元	232.55 亿元	交易所
公司融资融券余额排名（注 2）	第 7 名	第 4 名	交易所
公司营业部家数	162 家	146 家	内部统计
财富管理计划累计客户数	70.18 万户	48.66 万户	内部统计
销售各类理财产品（注 3）	440.74 亿元	222.94 亿元	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、因原申银万国证券及宏源证券合并因素，导致公司融资融券业务规模市场排名下降。如剔除该因素，则公司 2015 年上半年融资融券业务规模市场排名为第 6 位。

### 3、销售各类理财产品含公募基金、公司集合理财产品、信托产品、银行理财产品。

2015 年上半年，面对一人多户、佣金率持续下滑的竞争环境，公司继续深化发展财富管理业务、积极推动综合经营，取得了良好的成效：（1）优化财富管理业务组织架构，为高净值客户提供资产配置、产品定制、财务指导、投资分析服务，高净值客户收入贡献占比从 2014 年的 26.82% 提升至 34.3%。（2）丰富财富管理产品种类，提升产品的质量。目前公司财富管理产品体系包括公募基金、私募基金、基金专户及基金子公司产品、公司理财产品、信托产品等多种主体，产品类型包括股票型、债券型、新三板、定增及股权投资、短期固定收益理财、人身保险、财产保险等多个品种。2015 年上半年，销售各类理财产品超过 400 亿元，同比增长 97.69%。（3）注重沪港通等新业务的推进与培训，2015 年 6 月末沪港通业务市场占比 7.227%，行业排名第三。（4）综合经营业务稳步发展，截至 2015 年 6 月，公司综合经营业务实现收入 5.57 亿，同比增长 353%。

公司持续关注实体网点建设与互联网金融动态，一方面积极推进新设 40 家证券营业部的工作并于 6 月初获得深圳证监局批复；另一方面，大力推进互联网金融建设，加强营业部柜台功能的网络化，成功获得微信开户试点资格。

机构业务方面，公司公募基金分盘占比和佣金收入均创出历史新高。公司近年来着力发展主券商业务，目前已初步建立差异化的竞争优势。公司主券商业务向高端私募基金客户提供快速交易、种子基金孵化、托管外包，产品设计、融资融券、资金推介、跨境业务等一站式服务，由此产生的佣金息差、融资融券、托管外包等综合收入均实现大幅增长。特别是跨境客户拓展迅速，已形成核心的海外机构客户群，成为海外对冲基金进军中国的首选合作伙伴之一。

#### （2）资产管理业务

公司于 2015 年 1 月 26 日获得中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2015〕123 号），获准设立全资证券资产管理子公司，即“招商证券资产管理有限公司”。2015 年 5 月起，公司管理的所有集合与专项资产管理计划管理人由“招商证券股份有限公司”变更为“招商证券资产管理有限公司”。

公司资产管理业务持续将创新产品的开发作为工作重点，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。为使原有集合理财产品更加适应日益变化的市场需求，挖掘产品潜力，公司还对部分集合理财产品进行了合同变更、产品结构改造等工作。

2015 年上半年，公司资产管理业务完成 10 只集合理财产品的发行和设立工作，包含私募合作产品 2 只、股票质押回购产品 1 只、量化对冲产品 1 只、混合型产品 3 只及其它产品 3 只。公司资产管理业务产品无论数量、规模，还是各项经营指标等均得到进一步提升。截至 2015 年 6 月 30 日，公司资产管理业务受托资金规模为 2,826.59 亿份，较 2014 年末 1,772.51 亿份增长 59.47%。

### (3) 证券投资业务

#### ① 权益类投资业务

2015 年上半年，证券市场总体呈现上涨态势，6 月中下旬出现较大幅度回落，公司权益类自营投资始终把风险控制放在首位，提前调整仓位，通过波段操作，并辅以新股询价配售等多种策略，取得了较好的投资收益；公司还积极开展场外金融衍生品、基金做市、量化和套利、股指期货套期保值、股票期权做市等新型自营投资业务；同时，公司对深圳证券交易所以及中国金融期货交易所将要推出的股票期权与股指期货等做市和自营业务做了充分的准备。

#### ② 固定收益类投资业务

2015 年上半年，经济增长继续放缓，央行连续进行降准降息等措施以促进降低社会融资成本，短期债券收益率及货币市场利率快速下行。但地方政府债供给大幅增加，使得长期债券收益率呈现震荡走势。同时，随着企业偿债能力进一步恶化，信用风险加速暴露，多只债券发生违约。整体而言，在市场流动性宽裕的环境下，2015 年上半年债券牛市格局得以延续。

2015 年上半年，公司债券自营投资业务准确判断市场走势，在宽裕流动性的环境下，增加杠杆规模，大幅提升投资规模，获得较好的投资收益。同时，公司高度重视债券投资中的信用风险管理，不断提高信用债持仓的评级和流动性水平，并加强存续期跟踪管理。

### (4) 投资银行业务

2015 年上半年，公司共完成 21 家股权主承销项目，项目总金额共计 191.22 亿元。其中，9 家股权类首发主承销项目，项目总金额 41.55 亿元。分别为昇兴股份首发项目、浩云科技首发项目、珍宝岛首发项目、航新科技首发项目、惠伦晶体首发项目、石大胜华首发项目、神思电子首发项目、索菱股份首发项目以及韩建河山首发项目。12 家增发主承销项目，项目总金额 149.67 亿元，分别为省广股份增发、飞乐股份增发、辽宁成大增发、金一文化增发、通富微电增发、新五丰增发、圣农发展增发、世联行增发、江钻股份增发、北部湾增发、当代东方增发、星期六增发。累计 12 个保荐类项目通过审核等待发行，31 个保荐项目在会审核。

2015 年上半年，公司的债券承销业务迅猛发展，债券类主承销项目共计 58 家，承销总额 375.59 亿元，承销债券金额已超过去年全年水平（包括自主自办发行）。截至 2015 年 6 月 30 日，公司的债券承销金额全市场同行业排名第二，其中资产支持证券承销金额达 155 亿元，行业排名第一，创历史最好水平。此外，公司非金融企业债务融资工具产品承销业绩增长强劲，短期融资券承销支数及金额均超过 2014 年全年水平。

#### 公司主承销业务情况表

单位：亿元

项目类型		2015 年上半年		2014 年上半年	
		承销家数	本公司承销金额	承销家数	本公司承销金额
首次公开发行	A 股	9	41.51	5	43.50
增发	A 股	12	140.54	0	0.00
债券发行	企业债券	16	147.10	19	125.02
	公司债券	3	26.00	1	5.00
	短期融资券	3	35.00	0	0.00
	其他债券 (PPN\ABS\ 次级债)	36	167.49	6	82.61
合计		79	557.64	31	256.12

上半年公司投资银行业务紧跟市场节奏，继续保持在 IPO 业务方面的推进力度，保持 IPO 业务的市场份额。同时，注重行业研究，推行客户经理制，加大对再融资业务和并购重组业务的开拓力度，实现了再融资业务和并购重组业务新的突破，积极践行招商局集团的“产融结合”战略，为招商局集团及其下属的多家企业提供资本运作服务。债券业务方面，公司抓住 ABS 业务和公司债券业务的政策机遇和市场时机，全力开拓业务，加大项目的储备力度和实施力度，实现了 ABS 行业排名的新突破。

### (5) 场外市场业务

2015 年以来，新三板市场迅速升温，公司场外市场业务持续保持高速增长，上半年实现营业收入 1.77 亿元，同比增长 964%。其中，挂牌业务（含私募债）实现营业收入 3,769.3 万元，柜台业务实现营业收入 2,465.85 万元，新三板定向发行业务实现营业收入 409.51 万元，做市业务实现营业收入 1.1 亿元。

上半年，公司新增新三板挂牌企业家数 35 家，排名行业第 5 位，比 2014 年度排名上升 3 位，项目储备家数超过 280 家，完成新三板定向发行项目 22 个；柜台业务方面，共发行各类柜台市场产品 205 支，其中收益凭证产品 163 支，发行规模 233.5 亿元，私募基金及其他理财产品 42 支，发行规模 39.3 亿元。

### (6) 托管业务

2015 年上半年，公司托管业务在产品数量、规模，各项经营指标等方面均呈现爆发式增长。截至 2015 年 6 月 30 日，公司托管和金融服务外包产品数量已超过 3,000 只，规模已突破 4,600 亿元，较 2014 年年末增长近 4 倍，行业排名第一。目前，托管业务已涵盖基金专户、证券公司客户资产管理计划、期货公司资产管理计划、公开募集的证券投资基金、非公开募集的证券投资基金等资产类型等。

2015 年上半年，公司托管业务在规模迅速增长的同时，不断加强内部管理，以建设机构客户综合服务平台核心职能为目标，致力于建立完善的托管业务运营流程和体系，积极拓展业务范围。2015 年 4 月 4 日，公司成为首批获得中国基金业协会备案的私募基金金融外包服务机构。2015 年 5 月，公司首家通过国际审计与鉴证准则理事会的 ISAE3402 Type2 高标准期间鉴证。

国际业务、期货业务、直投业务详见本报告本节之“子公司分析”部分相关内容。

## ● 报告期内的业务创新情况

2015 上半年，公司紧抓资本市场和证券行业创新发展的机遇，积极争取创新业务资格，大力推进业务和产品创新，取得明显成效。

**业务资格获取方面**，公司首批获得了上交所股票期权交易参与者资格、上交所股票期权结算参与者资格、上交所股票期权自营交易权限、上证 50ETF 期权做市业务资格、私募基金外包业务资格；获得欧洲洲际交易所 ICE 清算会员资格，成为首家获得该项业务资格的大陆券商；成为上海黄金交易所特别会员，获得黄金现货合约自营业务试点资格；获得上市公司股权激励行权融资业务试点资格、客户资金消费支付服务业务资格、微信开户试点资格。

**业务创新方面**，托管与外包业务快速发展，服务的资产规模突破 4,600 亿元，服务的备案私募证券投资基金产品数量保持行业第一；积极开展资产证券化业务创新，完成招元 2015 年第一期个人住房抵押贷款资产支持证券、招元 2015 年第二期信贷资产支持证券等多只信贷资产证券化产品的承销；设立公司首只创投基金和首只 TMT 并购基金；推出指数挂钩型收益凭证产品和具有定期开放赎回功能的固定利率收益凭证产品，以及多只以新三板、量化多空策略、员工持股计划等为主题的集合资产管理计划；上线了单向视频远程开户业务，推出了“招 e 融”网上股票质押融资业务；积极推进大宗商品业务开展并筹备外汇业务，全方位推进 FICC 综合业务平台建设。2015 上半年公司创新业务收入占比为 13.5%（创收达三年以上的不再计入创新业务）。

## 2、主营业务分地区情况

单位：亿元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
广东地区	86.94	333.01
上海地区	12.05	377.28
北京地区	22.63	367.70
香港地区	6.51	184.14
其他地区	30.50	384.06
合计	158.63	340.24

### (三) 核心竞争力分析

#### 1、持续领先的创新能力

公司是 2004 年最早获得创新试点资格的证券公司之一。公司长期将创新领先作为重要的战略导向，坚持不懈地以创新求发展。公司凭借领先的综合实力、雄厚的资金实力和优秀的风控能力，在多项业务领域稳居新业务试点的第一梯队。

## 2、全功能、全产业链的现代投行服务体系和优秀的海外业务服务能力

近年来，公司持续完善和加强业务平台建设。公司业务从以股为主发展到股债并重，从场内市场发展到场外市场，从基础产品发展到衍生产品。围绕服务企业、机构、私人三大类客户，公司构建起了投资银行、固定收益、机构业务、托管与服务外包、场外市场、国际业务、环球商品、直接投资、财富管理、经纪业务、资产管理、期货业务等业务平台，初步建成全功能、全产业链的现代投资银行服务平台。

公司的海外业务发展迅速，目前已拥有能提供一站式多元化全方位服务的全功能境外业务平台。招证国际以其迅猛的发展及优秀的业务能力，在香港资本市场独树一帜并名列前茅。通过境内外双业务平台联动，把握跨境投融资及人民币国际化的发展契机，公司为客户提供了境内外全方位高品质的投行业务服务。

## 3、较强的战略管理能力

公司强化战略导向，明确了“以卓越的金融服务创造价值”的企业使命和“打造中国最佳投资银行”的发展愿景，建立并持续完善战略规划、战略执行与激励约束相结合的战略执行运行机制，为公司战略的有效执行落地提供有力保障。

## 4、审慎、主动的风险管理和内部控制

多年来，公司在稳健经营理念指导下，不断完善风险管理和内部控制体系，持续引进先进的风险管理理念和方法，在各业务线、各部门建立全员风险管理意识。目前，公司已形成审慎、主动的风险管理意识和文化，风险管理能力持续提升。健全有效、主动和快速反应的风险管理体系和内部控制机制保证了公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，有效防范和化解了各类风险，保障了客户及公司资产的安全、完整，提高了公司经营效率。公司连续八年获得中国证监会 A 类 AA 级评级券商。

## 5、有效的公司治理和经验丰富的管理团队

公司按照现代企业制度，建立起完善、规范、合理的法人治理架构。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡，分别在各自的职责、权限范围内各司其职、各负其责，确保了公司的规范运作和科学决策。

公司经营管理层对中国宏观经济形势、中国证券行业发展有深入理解，管理团队在战略管理、业务运营、风险管理等方面拥有丰富经验，具备优秀的团队领导力，能够充分激发员工的战斗力，以全功能、国际化、规模领先、能力突出、品牌卓越的金融机构为方向，打造中国最佳投行。

**(四) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

报告期内，公司无新增对外股权投资。

**(1) 证券投资情况**

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	600770	综艺股份	396,692,069.47	25,507,700	498,420,458.00	4.65	211,342,354.52
2	股票	600438	通威股份	362,863,068.29	32,560,000	512,168,800.00	4.78	158,938,199.90
3	股票	002697	红旗连锁	293,131,418.90	25,000,000	324,500,000.00	3.03	50,316,476.21
4	股票	601318	中国平安	223,672,586.48	3,693,420	302,638,834.80	2.82	22,806,643.20
5	股票	600839	四川长虹	222,640,161.73	29,212,802	287,453,971.68	2.68	188,306,047.59
6	股票	600036	招商银行	172,795,460.12	12,482,344	233,669,479.68	2.18	30,711,763.83
7	可转债	Chinese Food and Beverage Group Limited	Chinese Food and Beverage Group Limited	152,861,895.15	25,000	171,815,584.47	1.60	19,809,707.63
8	股票	600804	鹏博士	147,308,689.71	4,815,605	143,793,965.30	1.34	-4,030,384.88
9	股票	002214	大立科技	147,244,929.18	10,999,912	229,898,160.80	2.15	114,030,498.32
10	股票	600016	民生银行	146,945,637.14	17,678,501	175,724,299.94	1.64	-11,028,866.83
期末持有的其他证券投资				5,923,267,639.43	/	7,836,333,362.47	73.13	1,991,297,171.78
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	275,737,037.94
合计				8,189,423,555.60	/	10,716,416,917.14	100	3,048,236,649.21

证券投资情况的说明

- 1、本表中证券投资数据为交易性金融资产中的股票投资（不含权益互换业务）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；

**(2) 持有其他上市公司股权情况**

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
300348	长亮科技	19,545,500.00	3.89	3.88	450,648,281.01	328,875.00	315,142,468.50	可供出售金融资产	直接股权投资项上市由长期股权投资转入

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002716	金贵银业	38,115,500.00	3.33	3.33	219,221,383.10	762,310.00	91,418,085.39	可供出售金融资产	直接股权投资项上市由长期股权投资转入
002073	软控股份	205,247,936.83	1.68	1.24	212,024,574.30	54,717,350.66	9,934,827.93	可供出售金融资产	购买
002214	大立科技	28,500,000.00	1.44	0.08	79,420,000.00	28,515,004.17	36,505,692.77	可供出售金融资产	购买
000906	物产中拓	78,188,212.10	—	0.91	58,377,937.24	—	-19,810,274.86	可供出售金融资产	购买
600970	中材国际	52,595,075.62	—	0.27	43,399,470.00	—	-9,195,605.62	可供出售金融资产	购买
002118	紫鑫药业	45,828,962.29	—	0.45	39,789,688.60	—	-6,039,273.69	可供出售金融资产	购买
002453	天马精化	44,427,074.82	—	0.61	39,723,887.70	—	-4,703,187.12	可供出售金融资产	购买
600379	宝光股份	42,491,205.13	—	0.85	39,317,581.82	—	-3,173,623.31	可供出售金融资产	购买
000910	大亚科技	42,733,933.25	—	0.44	39,146,000.00	—	-3,587,933.25	可供出售金融资产	购买
	其他	190,251,633.09	/	/	235,868,923.93	247,617,765.96	22,626,152.14	可供出售金融资产	购买
合计		787,925,033.13	/	/	1,456,937,727.70	331,941,305.79	429,117,328.88	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

- 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金额及递延所得税的影响。

### (3) 持有金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
博时基金管理有限公司	3,693,190,410.96	49.00	49.00	3,852,488,617.99	169,899,940.77	2,747,829.35	长期股权投资	购买

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
招商基金管理有限公司	355,844,499.41	45.00	45.00	733,759,613.28	133,529,719.51	918,397.53	长期股权投资	发起设立及购买
合计	4,049,034,910.37	/	/	4,586,248,231.27	303,429,660.28	3,666,226.88	/	/

持有金融企业股权情况的说明

- 1、本表期末账面价值为扣除已计提减值准备的期末金额。
- 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影响。

## 2、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

## 3、主要子公司、参股公司分析

### (1) 子公司分析

#### ①招商证券国际有限公司

实收资本 18.04 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经纪业务、投资银行、固定收益、资产管理、杠杆与结构融资、私募投资、环球商品及期货等全方位投资银行服务。

2015 年上半年，招证国际实现营业收入 82,498.40 万港元；净利润 33,622.63 万港元。招证国际投资银行业务 IPO 新股发行承销金额历史性地取得全市场第 1 的优异成绩，IPO 募资金额达到 146.3 亿美元，投资银行业务（含股权融资和债务融资）总募资金额突破 200 亿美元；正式取得欧洲洲际交易所清算会员资格，被美国《机构投资者》杂志评选为“中国最佳环球商品投资银行”。

#### ②招商期货有限公司

注册资本 6.3 亿元，为本公司全资子公司。招商期货的主营业务是：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理（按有效许可证经营）。

2015 上半年，招商期货 2015 年上半年实现营业收入 24,062 万元，同比增长 146%，净利润 10,129 万元，同比增长 173%。

### ③招商致远资本投资有限公司

注册资本 10.5 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债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。

2015 年上半年，招商致远资本实现营业收入 18,397.00 万元；归属于母公司的净利润 10,049.70 万元。

### ④招商证券投资有限公司

注册资本人民币 3 亿元，为公司的全资子公司。招商投资经营范围为：证券投资、金融产品投资、大宗商品投资（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资管理；投资咨询；股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）。

2015 年上半年，招商投资实现营业收入 3,005.09 万元，净利润 2,201.74 万元。

### ⑤招商证券资产管理有限公司

注册资本 3 亿元，为本公司全资子公司。招商资管的主营业务是证券资产管理业务，于 2015 年 4 月 3 日在深圳前海注册。

## (2) 主要参股公司分析

### ①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，注册资本 2.5 亿元，是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。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。

截至报告期末，博时基金总资产 306,630.69 万元，净资产 223,696.95 万元；2015 年上半年实现营业收入 96,576.37 万元，净利润 34,673.46 万元。

### ②招商基金管理有限公司

公司持有招商基金 45% 的股权。招商基金成立于 2002 年 12 月 27 日，注册资本 2.1 亿元，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。

截至报告期末，招商基金总资产 247,417.27 万元，净资产 118,712.97 万元；2015 年上半年实现营业收入 101,457.30 万元，净利润 29,673.27 万元。

## 4、非募集资金项目情况

适用  不适用

## 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

2015年5月8日，公司2014年年度股东大会审议通过了公司2014年度利润分配预案：以总股本 5,808,135,529 股为基数，每10股派发现金红利 2.65 元（含税）。实际分配现金利润总额为 1,539,155,915.19 元，占可供现金分配利润的 21.07%，占公司2014年合并报表归属于母公司所有者的净利润的39.97%。2014年度剩余可供投资者分配的未分配利润 6,670,349,969.36 元转入下一年度。

公司已于2015年5月21日完成了以上2014年度利润分配工作。

### (二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	5.04
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
<p>公司 2015 年度中期利润分配预案：以总股本 5,808,135,529 股为基数，每 10 股派发现金红利 5.04 元（含税）。实际分配现金利润总额为 2,927,300,306.62 元，占可供现金分配利润的 35.98%，占公司 2015 年中期合并报表归属于母公司所有者的净利润的 40.02%。剩余可供投资者分配的未分配利润为 8,418,579,297.09 元。</p>	

上述利润分配预案符合公司章程及审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益。

公司独立董事对以上利润分配预案发表了独立意见。独立董事认为：公司2015年中期制定的利润分配方案符合公司长远利益，符合《公司法》、《证券法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、上海证券交易所《上海证券交易所上市公司现金分红指引》（上证公字[2013]1号）以及公司章程等有关规定，充分保护了中小投资者的合法权益。

## 三、其他披露事项

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

适用 不适用

### (二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

**二、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**三、资产交易、企业合并事项**

□适用 √不适用

**四、公司股权激励情况及其影响**

□适用 √不适用

**五、重大关联交易**

√适用 □不适用

报告期内，公司无交易总额达最近一期经审计净资产值 5% 以上的重大关联交易事项，年度预计日常关联交易事项在报告期的执行情况详见下表及本报告财务报告附注的相关内容。

单位：万元

序号	项目	关联方	年初预计金额	上半年实际金额	占同类业务比例 (%)
1	关联方购买公司管理的产品	关联法人及关联自然人	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算。	411.24 <sup>1</sup>	0.01
2	公司购买关联方管理的产品	博时基金管理有限公司	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算。	696.72 <sup>1</sup>	1.30
		招商基金管理有限公司		23,695.94 <sup>1</sup>	19.79
3	关联方购买公司发行的收益凭证	关联法人及关联自然人	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算。	0	0
4	与关联方开展权益互换业务	关联法人及关联自然人	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算。	15,590.00 <sup>2</sup>	13.49

注：1、该金额为报告期末持有数合计；

2、该金额为场外期权名义金额，轧差净收益约 1,408.60 元。

**六、重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

**2 担保情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	4,949,380,140
报告期末对子公司担保余额合计	2,107,229,700
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	2,107,229,700
担保总额占公司净资产的比例 (%)	4.41

担保情况说明	<p>截至报告期末，</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中国银行澳门分行向全资子公司招证国际提供银行授信17.7亿港元，公司为招证国际向中国银行提供反担保，反担保总金额为人民币15亿元。</li> <li>2. 招证国际为其公司及全资子公司招商证券（香港）有限公司向永隆银行及华侨银行借款7.7亿港元（折算为人民币607,229,700）提供贷款担保。</li> <li>3. 招证国际为全资子公司招商证券投资管理（香港）有限公司及China Merchants Securities (UK) Limited在ISDA协议、CSA协议项下向交易对手方提供保证担保。</li> <li>4. 招证国际为全资子公司招商期货（香港）有限公司及China Merchants Securities (UK) Limited在主清算协议（Master Clearing Agreement）提供保证担保。</li> <li>5. 招证国际为全资子公司招商证券投资管理（香港）有限公司在进行实物贵金属交易向交易对手方提供保证担保。</li> <li>6. 招证国际为全资子公司招商证券投资管理（香港）有限公司在场外贵金属主协议项下向交易对手方提供保证担保。</li> </ol>
--------	---

## 七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

### 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	集盛投资	已向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺将依照法律、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。	在本公司公开发行股票并上市后，集盛投资在作为本公司股东期间。	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	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。	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。	是	是
与再融资相关的承诺	股份限售	招融投资	自公司 2014 年 5 月非公开发行结束之日起，所认购本次公开发行的 A 股普通股在 60 个月内不得转让。	60 个月	是	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与再融资相关的承诺	股份限售	中国远洋运输（集团）总公司、河北港口集团有限公司	自公司 2014 年 5 月非公开发行结束之日起，所认购本次公开发行的 A 股普通股在 36 个月内不得转让。	36 个月	是	是
与再融资相关的承诺	股份限售	新华基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司	自公司 2014 年 5 月非公开发行结束之日起，所认购本次公开发行的 A 股普通股在 12 个月内不得转让。	12 个月	是	是
其他承诺	其他	招商局集团、中国远洋运输（集团）总公司	在公司股价异常波动期间，不减持本公司股票，并将依法依规择机增持本公司股票。	在公司股价异常波动期间	是	是

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

√适用 □不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

2015 年 5 月 8 日，公司 2014 年年度股东大会审议通过了《关于聘请公司 2015 年度审计机构的议案》，决定继续聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度财务报告和内部控制审计机构。

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

√适用 □不适用

2015 年 1 月，公司收到中国证监会《关于对招商证券股份有限公司采取责令限期改正措施的决定》（〔2015〕5 号），就公司在开展融资融券业务过程中，存在向在公司及与公司具有控制关系的其他证券公司从事证券交易的时间连续计算不足半年的客户融资融券等问题，对公司采取责令限期改正的措施。公司在监管部门规定的时间内完成了整改工作并提交了整改报告，将涉及账户授信额度调整为 0，禁止已经融资、融券的客户偿还负债后新增融资、融券负债，并在开户环节加强了管理，严禁在本公司交易经验不足的客户参与融资融券业务。

2015 年 6 月 2 日，深圳证监局向公司下发了《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函、责令整改并处分有关责任人员措施的决定》[2015]24 号，对公司 5 月 29 日上午发生集中交易系统中断的重大安全事件，采取了出具警示函、责令整改和处分责任人的措施。公司高度重视本次信息安全事件，按照《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券期货业信息安全事件报告与调查处理办法》等相关规定的要求，严格执行公司问责制度，对暴露的问题针对性采取控制措施切实整改，加大对信息安全的投入，加强 IT 风险管理，积极推进中

长期整改计划的落实，加快以客户为中心的新一代核心系统建设，持续提升信息系统安全稳定运行的水平。

## 十、报告期内投资者关系活动情况

2015 年上半年，公司通过股东大会交流、电话、邮件、网站沟通、接待来访、主动推介等多种方式与境内外投资者建立了的持续、顺畅的沟通，公司投资价值获得投资者的认同。

一是股东大会交流。2015 年上半年公司共召开四次股东大会，会议均采取现场和网络投票相结合的方式召开，确保了全体股东特别是中小股东的投票权、知情权。公司董事、高级管理人员在股东大会与投资者进行深入沟通。

二是投资策略会交流。公司积极参加德意志银行、中银国际、汇丰银行、麦格理证券、中信证券、国泰君安证券、申万宏源证券、中信建投证券、国金证券等境内外各大券商的投资策略会或论坛，对公司经营情况及主要业务亮点进行推介，并对投资者所关心的问题进行现场解答和咨询。

三是接待投资者来访。2015 年上半年共接待 11 批共 51 人来访，公司投关团队与到访的投资者就行业发展趋势、公司发展战略、公司新业务发展情况、竞争优势等问题进行深入交流。

四是通过网络平台和电话、传真等及时解答投资者的问题。公司网站开辟了投资者关系管理专栏，及时发布公司信息、回答投资者提问并通过电子邮件与投资者互动。2015 年上半年，公司接听投资者电话 97 人次，回答投资者关于行业和公司发展的各类问题，并协助处理投资者开户、托管、上调股票期权持仓上限等业务问题，有力保护了投资者权益。

## 十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 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，不断健全公司治理机制，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，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。

### （一）股东与股东大会

公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

公司第一大股东及实际控制人能够按照相关法律、法规及《公司章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形，没有占用公司资金，没有要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面做到与公司明确分开。

### （二）董事与董事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事，董事人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司董事会能够不断完善董事会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；公司建立了独立董事制度，董事会成员中现有五名独立董事，独立及客观地维护中小股东权益，在董事会进行决策时起监督制衡作用。

### （三）监事和监事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事，监事人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事会能够不断完善监事会议事规则，监事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；公司监事会向股东大会负责，本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、管理层和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督，并就有关事项向董事会和管理层提出建议和改进意见。

### （四）高级管理层

公司高级管理层产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

公司治理结构完善，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）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

### （二）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### （一）股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

报告期内，公司股东新华基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司认购公司 2014 年非公开发行时股份所形成的限售股份，于 2015 年 5 月 27 日上市流通。截至 2015 年 6 月 30 日，公司总股本 5,808,135,529 股，无限售条件的流通股份 4,803,099,829 股，有限售条件的流通股份 1,005,035,700 股。

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无。

#### 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

公司发行 H 股事项详见本报告“第四节 董事会报告”部分的“公司前期各类融资事项实施进度分析说明”的相关内容。

#### (二) 限售股份变动情况

√适用□不适用

单位：股

序号	股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
1	深圳市招融投资控股有限公司	815,308,642	—	—	815,308,642	非公开发行限售	2019年5月27日
2	中国远洋运输(集团)总公司	124,453,374	—	—	124,453,374	非公开发行限售	2017年5月29日
3	河北港口集团有限公司	65,273,684	—	—	65,273,684	非公开发行限售	2017年5月29日
4	新华基金—民生银行—新华基金民生定增分级1号资产管理计划(注1)	77,000,000	77,000,000	—	—	非公开发行限售	2015年5月27日
5	国泰基金—浦发银行—国泰—金丰2号资产管理计划(注2)	30,780,000	30,780,000	—	—	非公开发行限售	2015年5月27日
6	国泰基金—浦发银行—国泰—金丰3号资产管理计划(注2)	10,320,000	10,320,000	—	—	非公开发行限售	2015年5月27日
7	中国农业银行—国泰金牛创新成长股票型证券投资基金(注2)	5,200,000	5,200,000	—	—	非公开发行限售	2015年5月27日
8	全国社保基金—一二组合(注2)	10,500,000	10,500,000	—	—	非公开发行限售	2015年5月27日
9	全国社保基金—一一组合(注2)	8,200,000	8,200,000	—	—	非公开发行限售	2015年5月27日
	<b>合计</b>	<b>1,147,035,700</b>	<b>142,000,000</b>	<b>—</b>	<b>1,005,035,700</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

- 1、新华基金管理有限公司以该公司管理的资产管理产品认购的本公司股份；
- 2、国泰基金管理有限公司以该公司管理的资产管理产品认购的本公司股份；
- 3、除上述9家股东以外，公司无其他有限售条件股东。

## 二、 股东情况

### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	155,191
---------------	---------

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	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 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
深圳市招融投资控 股有限公司	—	1,435,110,665	24.71	815,308,642	无	—	国有法人
深圳市集盛投资发 展有限公司	—	1,341,378,000	23.09	—	无	—	国有法人
中国远洋运输(集 团)总公司	-232,311,852	398,093,374	6.85	124,453,374	无	—	国有法人
河北港口集团有限 公司	-25,000,010	265,400,958	4.57	65,273,684	无	—	国有法人
中国交通建设股份 有限公司	—	214,297,546	3.69	—	无	—	国有法人
招商局轮船股份有 限公司	—	177,244,952	3.05	—	无	—	国有法人
深圳华强新城市发 展有限公司	—	77,799,613	1.34	—	无	—	境内非国 有法人
中国工商银行股份 有限公司—申万菱 信中证申万证券行 业指数分级证券投 资基金	64,637,752	64,637,752	1.11	—	无	—	其他
中海(海南)海盛船 务股份有限公司	-8,000,000	46,923,000	0.81	—	无	—	国有法人
光大证券股份有限 公司客户信用交易 担保证券账户	24,052,316	43,765,040	0.75	—	无	—	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
深圳市集盛投资发展有限公司	1,341,378,000	人民币普通股	1,341,378,000				
深圳市招融投资控股有限公司	619,802,023	人民币普通股	619,802,023				
中国远洋运输(集团)总公司	273,640,000	人民币普通股	273,640,000				
中国交通建设股份有限公司	214,297,546	人民币普通股	214,297,546				
河北港口集团有限公司	200,127,274	人民币普通股	200,127,274				
招商局轮船股份有限公司	177,244,952	人民币普通股	177,244,952				
深圳华强新城市发展有限公司	77,799,613	人民币普通股	77,799,613				
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	64,637,752	人民币普通股	64,637,752				
中海(海南)海盛船务股份有限公司	46,923,000	人民币普通股	46,923,000				
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	43,765,040	人民币普通股	43,765,040				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中,招融投资、集盛投资、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。						

注:中国远洋运输(集团)总公司通过定向资产管理计划持有公司 11,680,900 股,占公司总股本的 0.201%。中国远洋运输(集团)总公司直接和间接合计持有公司 409,774,274 股,占总股本的 7.055%。

## 有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	深圳市招融投资控股有限公司	815,308,642	2019年5月27日	—	所认购的公司2014年非公开发行股票股份自发行结束之日起60个月内不得转让。
2	中国远洋运输(集团)总公司	124,453,374	2017年5月29日	—	所认购的公司2014年非公开发行股票股份自发行结束之日起36个月内不得转让。
3	河北港口集团有限公司	65,273,684	2017年5月29日	—	所认购的公司2014年非公开发行股票股份自发行结束之日起36个月内不得转让。
上述股东关联关系或一致行动的说明		无。			

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 三、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

## 第七节 董事、监事、高级管理人员

## 一、持股变动情况

## (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

□适用 √不适用

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

注：李宗军先生于 2015 年 7 月 1 日起任公司副总裁，聘期至公司第五届董事会届满之日。

## 第八节 财务报告

## 一、审计报告

□适用 √不适用

## 二、财务报表

## 合并资产负债表（未经审计）

2015 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	129,225,249,570.04	54,866,893,638.48
其中：客户存款		112,520,512,161.13	47,486,938,045.51
结算备付金	七、2	24,774,448,840.92	12,191,800,738.04
其中：客户备付金		22,855,353,410.25	11,033,050,511.03
拆出资金			
融出资金	七、3	114,825,448,408.34	58,595,164,547.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	55,366,849,496.45	36,121,668,050.87
衍生金融资产	七、6	855,196,391.76	12,015,035.74
买入返售金融资产	七、7	13,032,488,250.70	7,544,698,525.53
应收款项	七、8	3,799,156,931.51	2,066,943,222.53
应收利息	七、9	863,096,647.83	399,423,388.12
存出保证金	七、10	693,286,364.58	244,680,057.67
应收股利	七、11	70,424,968.65	
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产	七、12	14,446,051,847.18	14,878,004,663.97
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、13	4,653,150,963.75	4,455,434,854.18
投资性房地产	七、14	5,380,050.89	5,789,966.03
固定资产	七、15	380,395,944.80	367,552,905.59
在建工程	七、16	978,861,590.20	930,413,674.59
无形资产	七、17	24,462,347.46	23,242,224.47
开发支出			
商誉	七、18	9,670,605.55	9,670,605.55
长期待摊费用	七、19	146,030,873.15	168,406,407.15
递延所得税资产	七、20	481,583,547.39	370,135,810.21
其他资产	七、21	163,415,172.73	156,112,181.77
<b>资产总计</b>		<b>364,794,648,813.88</b>	<b>193,408,050,497.75</b>
<b>负债：</b>			
短期借款	七、23	4,307,204,862.48	2,843,876,350.00
应付短期融资款	七、24	44,849,030,000.00	14,363,147,014.00
拆入资金	七、25	1,000,000,000.00	4,600,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、26	230,317,935.19	210,696,936.54
衍生金融负债	七、6	3,528,695,735.73	849,865,227.37

项目	附注	期末余额	期初余额
卖出回购金融资产款	七、27	59,262,473,190.06	49,138,515,787.62
代理买卖证券款	七、28	112,387,975,548.73	50,650,100,104.14
代理承销证券款	七、29	70,000,000.00	
信用交易代理买卖证券款	七、30	21,149,176,358.85	7,044,122,574.21
应付职工薪酬	七、33	5,454,105,186.10	1,856,345,000.00
应交税费	七、34	1,379,687,019.69	547,195,071.78
应付款项	七、32	8,952,572,889.75	6,433,395,464.16
应付利息	七、35	1,322,059,383.22	570,963,712.93
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债	七、39	117,774.00	117,774.00
长期借款	七、36	399,927,970.82	295,495,755.48
应付债券	七、37	50,458,367,066.70	9,982,485,805.80
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、38	787,540,000.00	1,813,598,899.06
专项应付款			
递延所得税负债	七、20	1,114,433,173.58	359,672,716.44
递延收益	七、40	126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债	七、41	156,351,963.90	126,295,148.56
<b>负债合计</b>		<b>316,936,036,058.80</b>	<b>151,811,889,342.09</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、42	5,808,135,529.00	5,808,135,529.00
其他权益工具			
资本公积	七、43	19,403,877,003.80	19,403,877,003.80
减：库存股			
其他综合收益	七、44	443,719,998.58	-14,644,207.44
专项储备			
盈余公积	七、45	2,400,210,713.47	2,400,210,713.47
一般风险准备	七、46	4,671,608,420.38	4,671,608,420.38
未分配利润	七、47	15,043,571,734.74	9,268,062,186.17
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>47,771,123,399.97</b>	<b>41,537,249,645.38</b>
少数股东权益	七、48	87,489,355.11	58,911,510.28
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>47,858,612,755.08</b>	<b>41,596,161,155.66</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>364,794,648,813.88</b>	<b>193,408,050,497.75</b>

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

## 母公司资产负债表（未经审计）

2015 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金		116,876,493,001.24	46,249,156,044.23
其中：客户存款		102,110,416,067.82	40,518,992,257.79
结算备付金		21,829,264,015.71	9,999,553,557.25
其中：客户备付金		20,017,216,801.04	9,045,857,528.66
拆出资金			
融出资金		112,177,470,744.80	56,850,714,608.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		50,083,932,049.61	31,735,042,777.24
衍生金融资产		823,974,828.38	4,860,096.20
买入返售金融资产		12,301,032,250.70	6,506,532,525.53
应收款项		538,104,182.01	276,095,104.60
应收利息		814,004,217.25	368,675,259.92
存出保证金		1,356,728,239.11	591,685,937.85
应收股利		70,424,968.65	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
可供出售金融资产		13,851,374,479.41	14,777,939,822.64
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	八、1	8,477,392,084.99	7,981,302,855.39
投资性房地产		5,380,050.89	5,789,966.03
固定资产		331,025,165.38	317,768,134.14
在建工程		975,420,522.88	926,646,741.80
无形资产		6,855,190.09	5,629,723.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		133,621,569.47	154,907,695.06
递延所得税资产		465,127,787.13	354,706,381.54
其他资产		641,482,455.81	133,033,553.67
<b>资产总计</b>		<b>341,759,107,803.51</b>	<b>177,240,040,785.51</b>
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款		45,169,030,000.00	14,433,147,014.00
拆入资金		1,000,000,000.00	4,600,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		3,528,695,735.73	849,865,227.37
卖出回购金融资产款		59,262,473,190.06	49,138,515,787.62
代理买卖证券款		98,519,361,621.23	41,757,587,902.10
代理承销证券款		70,000,000.00	
信用交易代理买卖证券款		21,149,176,358.85	7,044,122,574.21
应付职工薪酬		5,206,591,075.45	1,671,810,960.31

项目	附注	期末余额	期初余额
应交税费		1,302,432,862.41	530,282,330.47
应付款项		6,680,492,192.54	3,548,574,512.14
应付利息		1,322,554,532.37	570,969,762.54
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债		117,774.00	117,774.00
长期借款		321,066,970.82	295,495,755.48
应付债券		50,458,367,066.70	9,982,485,805.80
长期应付款			
长期应付职工薪酬		787,540,000.00	1,813,598,899.06
专项应付款			
递延所得税负债		882,231,011.47	257,306,540.20
递延收益		126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债		101,443,798.91	61,844,702.36
<b>负债合计</b>		<b>295,887,574,190.54</b>	<b>136,681,725,547.66</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		5,808,135,529.00	5,808,135,529.00
其他权益工具			
资本公积		19,403,877,003.80	19,403,877,003.80
减：库存股			
其他综合收益		238,023,927.88	64,977,686.65
专项储备			
盈余公积		2,400,210,713.47	2,400,210,713.47
一般风险准备		4,671,608,420.38	4,671,608,420.38
未分配利润		13,349,678,018.44	8,209,505,884.55
外币报表折算差额			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>45,871,533,612.97</b>	<b>40,558,315,237.85</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>341,759,107,803.51</b>	<b>177,240,040,785.51</b>

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

合并利润表（未经审计）  
2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业收入</b>		<b>15,863,491,420.23</b>	<b>3,603,392,652.16</b>
手续费及佣金净收入	七、49	8,870,243,889.98	1,873,742,868.92
其中：经纪业务手续费净收入		7,399,764,334.54	1,280,807,515.85
投资银行业务手续费净收入		875,164,846.95	406,703,540.89
资产管理业务手续费净收入		494,580,590.24	178,915,550.38
利息净收入	七、50	1,937,657,350.06	765,157,611.85
投资收益（损失以“-”号填列）	七、51	2,441,263,768.69	1,017,026,714.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		309,124,851.34	164,487,287.96
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、52	2,605,096,467.83	-54,725,216.11
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,267,465.80	-5,484,786.47
其他业务收入	七、53	7,962,477.87	7,675,459.75
<b>二、营业支出</b>		<b>6,556,025,815.12</b>	<b>1,920,416,369.12</b>
营业税金及附加	七、54	957,297,639.85	208,498,799.98
业务及管理费	七、55	5,602,727,723.10	1,709,166,190.21
资产减值损失	七、56	-4,409,462.97	2,341,463.79
其他业务成本		409,915.14	409,915.14
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>9,307,465,605.11</b>	<b>1,682,976,283.04</b>
加：营业外收入	七、57	27,498,294.15	4,076,269.38
减：营业外支出	七、58	3,745,384.33	113,002.58
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>9,331,218,514.93</b>	<b>1,686,939,549.84</b>
减：所得税费用	七、59	1,996,090,206.34	320,181,310.88
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>7,335,128,308.59</b>	<b>1,366,758,238.96</b>
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		7,314,665,463.76	1,364,852,213.40
少数股东损益		20,462,844.83	1,906,025.56
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	七、60	<b>458,364,206.02</b>	<b>265,268,696.19</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		458,364,206.02	265,268,696.19
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		458,364,206.02	265,268,696.19
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他		3,666,226.88	1,190,192.07
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		455,311,837.54	245,793,040.49
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-613,858.40	18,285,463.63
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>7,793,492,514.61</b>	<b>1,632,026,935.15</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		7,773,029,669.78	1,630,120,909.59
归属于少数股东的综合收益总额		20,462,844.83	1,906,025.56
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	七、61	1.26	0.28
（二）稀释每股收益（元/股）	七、61	1.26	0.28

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

**母公司利润表（未经审计）**  
2015 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业收入</b>		<b>14,551,458,750.86</b>	<b>3,432,413,195.32</b>
手续费及佣金净收入	八、2	8,181,534,941.55	1,665,209,270.79
其中：经纪业务手续费净收入		7,068,133,649.57	1,171,027,681.63
投资银行业务手续费净收入		739,421,241.48	354,075,339.53
资产管理业务手续费净收入		276,641,623.20	134,975,514.04
利息净收入		1,781,847,825.55	651,268,757.07
投资收益（损失以“-”号填列）	八、3	2,276,951,248.24	1,157,938,708.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		304,497,971.37	160,179,979.95
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		2,306,502,747.41	-50,230,283.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-33,662.10	551,340.81
其他业务收入		4,655,650.21	7,675,401.25
<b>二、营业支出</b>		<b>6,033,319,524.81</b>	<b>1,690,802,679.06</b>
营业税金及附加		934,756,604.21	202,726,884.34
业务及管理费		5,102,562,468.43	1,485,324,415.79
资产减值损失		-4,409,462.97	2,341,463.79
其他业务成本		409,915.14	409,915.14
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>8,518,139,226.05</b>	<b>1,741,610,516.26</b>
加：营业外收入		26,108,743.89	3,779,907.86
减：营业外支出		29,187.71	94,776.35
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>8,544,218,782.23</b>	<b>1,745,295,647.77</b>
减：所得税费用		1,864,890,733.15	296,841,293.54
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>6,679,328,049.08</b>	<b>1,448,454,354.23</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>173,046,241.23</b>	<b>107,451,038.41</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		173,046,241.23	107,451,038.41
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		3,666,226.88	1,190,192.07
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		169,380,014.35	106,260,846.34
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>6,852,374,290.31</b>	<b>1,555,905,392.64</b>
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

合并现金流量表（未经审计）  
2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		14,924,263,347.66	3,799,241,225.86
拆入资金净增加额			500,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,636,167,677.27	7,091,580,670.09
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		74,267,458,206.01	3,549,319,255.46
收到其他与经营活动有关的现金	七、62	3,418,905,553.32	1,242,183,594.18
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>97,246,794,784.26</b>	<b>16,182,324,745.59</b>
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		13,441,102,853.62	10,915,761,754.24
拆入资金净减少额		3,600,000,000.00	
回购业务资金净减少额			
融出资金净增加额		56,228,313,239.65	3,725,242,430.59
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		3,270,306,732.14	599,214,910.76
支付给职工以及为职工支付的现金		2,366,068,988.33	1,098,383,249.22
支付的各项税费		1,623,965,107.73	605,407,764.72
支付其他与经营活动有关的现金	七、62	2,747,399,050.60	519,628,289.56
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>83,277,155,972.07</b>	<b>17,463,638,399.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>13,969,638,812.19</b>	<b>-1,281,313,653.50</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,036,921,047.98	1,368,246,621.28
取得投资收益收到的现金		759,511,840.89	186,021,929.52
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	七、62	366,623.17	127,856.47
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,796,799,512.04</b>	<b>1,554,396,407.27</b>
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,933,532.36	115,536,579.08
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>117,933,532.36</b>	<b>115,536,579.08</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,678,865,979.68</b>	<b>1,438,859,828.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		8,115,000.00	11,149,187,004.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		8,115,000.00	
取得借款收到的现金		1,573,952,407.66	613,878,948.96
发行债券收到的现金		95,093,080,000.00	14,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>96,675,147,407.66</b>	<b>26,463,065,952.96</b>
偿还债务支付的现金		24,112,197,014.00	17,105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,393,283,006.56	729,647,342.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

项目	附注	本期发生额	上期发生额
支付其他与筹资活动有关的现金	七、62		47,450,868.07
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>26,505,480,020.56</b>	<b>17,882,098,210.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>70,169,667,387.10</b>	<b>8,580,967,742.14</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-3,384,828.72</b>	<b>37,990,959.81</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>85,814,787,350.25</b>	<b>8,776,504,876.64</b>
加：期初现金及现金等价物余额		67,058,694,376.52	30,330,166,701.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、63	<b>152,873,481,726.77</b>	<b>39,106,671,578.57</b>

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

母公司现金流量表（未经审计）  
2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		14,228,304,250.06	3,393,528,612.72
拆入资金净增加额			500,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,329,457,677.27	7,716,296,670.09
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		70,866,827,503.77	3,032,167,287.46
收到其他与经营活动有关的现金		3,175,153,095.20	342,553,575.54
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>92,599,742,526.30</b>	<b>14,984,546,145.81</b>
购置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额		13,019,808,604.18	10,185,185,111.87
拆入资金净减少额		3,600,000,000.00	
融出资金净增加额		55,326,658,319.39	3,504,115,244.23
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		3,196,950,657.17	544,549,223.54
支付给职工以及为职工支付的现金		2,033,360,203.51	941,413,423.15
支付的各项税费		1,564,364,298.39	564,388,508.84
支付其他与经营活动有关的现金		2,728,167,967.84	362,236,538.40
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>81,469,310,050.48</b>	<b>16,101,888,050.03</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>11,130,432,475.82</b>	<b>-1,117,341,904.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,153,717,431.81	1,161,088,594.20
取得投资收益收到的现金		745,354,828.93	164,578,122.34
收到其他与投资活动有关的现金		363,603.17	127,856.47
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,899,435,863.91</b>	<b>1,325,794,573.01</b>
投资支付的现金		300,000,000.00	300,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		103,125,004.88	110,515,499.45
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>403,125,004.88</b>	<b>410,515,499.45</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,496,310,859.03</b>	<b>915,279,073.56</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			11,149,187,004.00
取得借款收到的现金		30,571,215.34	72,223,473.96
发行债券收到的现金		95,343,080,000.00	14,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>95,373,651,215.34</b>	<b>25,921,410,477.96</b>
偿还债务支付的现金		24,112,197,014.00	17,105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,355,637,685.07	724,673,067.62
支付其他与筹资活动有关的现金			47,450,868.07
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>26,467,834,699.07</b>	<b>17,877,123,935.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>68,905,816,516.27</b>	<b>8,044,286,542.27</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-954,414.68</b>	<b>7,791,741.03</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>81,531,605,436.44</b>	<b>7,850,015,452.64</b>

项目	附注	本期发生额	上期发生额
加：期初现金及现金等价物余额		56,248,709,601.48	24,105,569,927.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>137,780,315,037.92</b>	<b>31,955,585,379.74</b>

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 合并所有者权益变动表（未经审计）

2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		-14,644,207.44		2,400,210,713.47	4,671,608,420.38	9,268,062,186.17	58,911,510.28	41,596,161,155.66
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		-14,644,207.44		2,400,210,713.47	4,671,608,420.38	9,268,062,186.17	58,911,510.28	41,596,161,155.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							458,364,206.02				5,775,509,548.57	28,577,844.83	6,262,451,599.42
（一）综合收益总额							458,364,206.02				7,314,665,463.76	20,462,844.83	7,793,492,514.61
（二）所有者投入和减少资本												8,115,000.00	8,115,000.00
1. 股东投入的普通股												8,115,000.00	8,115,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配											-1,539,155,915.19		-1,539,155,915.19
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,539,155,915.19		-1,539,155,915.19
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		443,719,998.58		2,400,210,713.47	4,671,608,420.38	15,043,571,734.74	87,489,355.11	47,858,612,755.08

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	4,661,099,829.00				9,449,176,567.87		-328,813,741.19		2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	7,428,911,981.62	25,064,462.02	27,184,380,452.25
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,661,099,829.00				9,449,176,567.87		-328,813,741.19		2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	7,428,911,981.62	25,064,462.02	27,184,380,452.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,147,035,700.00				9,954,700,435.93		265,268,696.19				1,364,852,213.40	1,906,025.56	12,733,763,071.08
（一）综合收益总额							265,268,696.19				1,364,852,213.40	1,906,025.56	1,632,026,935.15
（二）所有者投入和减少资本	1,147,035,700.00				9,954,700,435.93								11,101,736,135.93
1. 股东投入的普通股	1,147,035,700.00				9,954,700,435.93								11,101,736,135.93
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		-63,545,045.00		2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	8,793,764,195.02	26,970,487.58	39,918,143,523.33

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

母公司所有者权益变动表（未经审计）  
2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		64,977,686.65		2,400,210,713.47	4,671,608,420.38	8,209,505,884.55	40,558,315,237.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		64,977,686.65		2,400,210,713.47	4,671,608,420.38	8,209,505,884.55	40,558,315,237.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							173,046,241.23				5,140,172,133.89	5,313,218,375.12
（一）综合收益总额							173,046,241.23				6,679,328,049.08	6,852,374,290.31
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配											-1,539,155,915.19	-1,539,155,915.19
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-1,539,155,915.19	-1,539,155,915.19
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		238,023,927.88		2,400,210,713.47	4,671,608,420.38	13,349,678,018.44	45,871,533,612.97

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,661,099,829.00				9,449,176,567.87		-130,272,714.49		2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	6,478,102,465.01	26,407,047,500.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,661,099,829.00				9,449,176,567.87		-130,272,714.49		2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	6,478,102,465.01	26,407,047,500.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,147,035,700.00				9,954,700,435.93		107,451,038.41				1,448,454,354.23	12,657,641,528.57
（一）综合收益总额							107,451,038.41				1,448,454,354.23	1,555,905,392.64
（二）所有者投入和减少资本	1,147,035,700.00				9,954,700,435.93							11,101,736,135.93
1. 股东投入的普通股	1,147,035,700.00				9,954,700,435.93							11,101,736,135.93
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		-22,821,676.08		2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	7,926,556,819.24	39,064,689,028.89

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

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

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2,500万元，招商银行证券业务部据此成为招商银行的二级法人单位。

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

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

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

2001年12月26日，根据《财政部关于国通证券股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企〔2001〕723号）、中国证监会《关于同意国通证券有限责任公司改制为股份有限公司的批复》（证监机构字〔2001〕285号）、深圳市人民政府《关于整体改组设立国通证券股份有限公司的批复》（深府股〔2001〕49号），并经深圳市工商行政管理局核准登记，国通证券有限责任公司整体改制变更设立为国通证券股份有限公司，即由国通证券有限责任公司的40家股东作为发起人，以国通证券有限责任公司2000年12月31日经审计的净资产值240,028.0638万元，按1:1的比例折合为国通证券股份有限公司的股本总额，各发起人以其拥有的国通证券有限责任公司股权在上述净资产中所占比例分别持有国通证券股份有限公司的相应股份，公司注册资本为240,028.0638万元。

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

2006年，经中国证监会证监机构字[2006]179号文批复同意，本公司各股东同比例缩减股份，缩减股份后注册资本总额变更为人民币172,691.5266万元，然后再新增注册资本人民币150,000万元，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。

2014年5月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕455号）核准，公司非公开发行人民币普通股1,147,035,700股，发行后总股本为5,808,135,529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：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；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；代销金融产品业务；保险兼业代理业务；证券投资基金托管；股票期权做市。

截至2015年6月30日，公司在北京、上海、广州、深圳等城市拥有162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；公司拥有一级全资子公司5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、招商证券投资有限公司、招商证券资产管理有限公司。

本公司的第一大股东为深圳市招融投资控股有限公司，最终控制方为招商局集团有限公司。

## 2. 合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围包括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、招商证券投资有限公司、招商证券资产管理有限公司等子公司以及本公司管理的、以自有资金参与并满足新准则有关“控制”定义的结构化主体（集合资产管理计划）。详见本附注“九、合并范围的变化”及本附注“十、在其他主体中的权益”相关内容。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 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 日及其后颁布或修订的《企业会计准则》、应用指南、解释、财政部于 2013 年底下发的《关于印发<证券公司财务报表格式和附注>的通知》（财会[2013]26 号）、中国证券监督管理委员会下发的《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》（证监会公告[2013]41 号）等文件规定（统称“企业会计准则”）进行编制。

### 2. 持续经营

本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括客户交易结算资金、金融工具、证券承销业务、受托投资管理业务、融资融券业务、收入确认等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 4. 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，按照合并日所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中净资产账面价值的份额计量。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，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，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；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。

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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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。

## 5. 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。子公司是指被母公司控制的主体，含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等。

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，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。

## 6. 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。

## 7. 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。

### (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）。

## 8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一时，终止确认：

A、收取该金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已解除时，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，本公司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。

## (2) 金融工具分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时分为四类：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。金融资产在初始确认时以公允价值计量。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。

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。金融负债在初始确认时以公允价值计量。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。

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。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

包括交易性金融资产和金融负债、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和金融负债。对于该类金融资产，采用公允价值进行后续计量，当期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。

交易性金融资产或金融负债主要是指为了近期内出售或回购而持有的金融工具。衍生工具也被分类为交易性金融工具，但被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时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或金融负债：

A、该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失

在确认和计量方面不一致的情况：

B、风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

C、包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

D、包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

#### 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。

#### 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。

对于该类资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在终止确认或发生减值时，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应转出，记入当期投资收益。

#### ⑤其他金融负债

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非衍生金融负债。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，对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### (3) 公允价值的确定方法

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价值（即脱手价格），

该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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，且代表了在有序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，本公司采用适当的估值技术，审慎确认其公允价值。本公司使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本公司优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

#### （4）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

A、以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益，但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

B、可供出售金融资产发生减值的，原计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失应予转出，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。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短

进行判断。本公司对于单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过其持有成本的50%，或时间持续在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。

C、应收款项资产减值准备的确认标准与计提方法详见“9. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法”。

#### (5) 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。

#### (6) 衍生金融工具

本公司使用远期外汇合约、利率掉期和估值期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

#### (7) 金融工具的抵消

当依法有权抵消债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和金融负债以抵消后的净额在财务报表中列示。

**9. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法****(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 1000 万元（含 1000 万元）以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：**

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
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	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0.50	0.50
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

单项计提坏账准备的理由	无法收回或者收回的可能性极小
坏账准备的计提方法	个别认定法

**10. 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。

**(1) 长期股权投资初始投资成本的确定**

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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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。因追加投资等原因实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

### （2）长期股权投资的后续计量

本公司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；追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资方宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （3）对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本公司是否对某个实体拥有控制权时，本公司会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指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。

## 11. 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	30-50 年	5%	1.90%-3.17%
土地使用权	法律或合同年限	—	根据可使用年限计算

## 12. 固定资产

### (1) 确认条件

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。

### (2) 折旧方法

固定资产采用年限平均法按月计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	年限平均法	30-50 年	5%	1.90%-3.17%
电子设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
运输工具	年限平均法	5 年	5%	19.00%
其他	年限平均法	5 年	5%	19.00%

## 13. 在建工程

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。

## 14. 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。

## 15. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠的计量时才予以确认，并按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。使用寿命有限的无形资产在其使用寿命内按照直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

## 16. 资产减值

本公司对固定资产、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、商誉等非金融长期资产的减值按照以下方法确定：

本公司于每一个资产负债表日对非金融长期资产进行检查，判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

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。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

金融资产减值的计量方法见 8. 金融工具。

#### 17. 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两者中较低者进行摊销。

#### 18. 买入返售与卖出回购款项

##### (1) 买入返售业务

对于买入返售业务，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。

##### (2) 卖出回购业务

对于卖出回购业务，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。

#### 19. 职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利或其他长期职工福利，短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性

福利以及其他短期薪酬。离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

## 20. 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。

## 21. 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 22. 收入

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 8. 金融工具。

### 23. 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判断依据及会计处理方法

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判断依据及会计处理方法

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。

### 24. 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。

## 25. 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。

### (1) 经营租赁的会计处理方法

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。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

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。

## 26. 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。

## 27. 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。

## 28. 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。

## 29. 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。

### 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。

### 31. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

### 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，公司净资本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。

### 33. 分部报告

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，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

### 34. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控

制、共同控制的，构成关联方。下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 母公司\实际控制人；
- (2) 子公司；
- (3) 受同一母公司\实际控制人控制的其他企业；
- (4) 实施共同控制的投资方；
- (5) 施加重大影响的投资方；
- (6) 合营企业及其子公司；
- (7) 联营企业及其子公司；
- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司\实际控制人关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业；
- (11) 本公司设立的企业年金基金。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

### 35. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，实际的结果可能与本公司的估计存在误差。

#### (1) 可供出售金融资产和持有至到期投资的减值损失

在判断是否存在客观证据表明可供出售金融资产及持有至到期投资发生减值时，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，或分析被投资对象的财务状况和业务前景，包括行业状况、技术变革、经营和融资现金流等。

#### (2) 商誉减值

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组或资产组组合，并预计资产组或者资产组组合未来产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (3) 递延所得税

本公司需要对某些交易未来的税务处理做出判断以确认所得税。本公司根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。

#### (4) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本公司运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息；当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳销项税额	6%
营业税	应纳营业税额	5%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、16.5%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
江西招联投资管理有限公司、赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司、江西致远发展投资管理有限公司、赣州招远投资管理有限公司	15%
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	16.5%

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办法〉的公告》（总局公告2012年第57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。

### 2. 税收优惠

根据江西省地方税务局关于发布《赣州市执行西部大开发企业所得税优惠政策管理办法（试行）》的公告，本公司之下属子公司江西招联投资管理有限公司、赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司、江西致远发展投资管理有限公司、赣州招远投资管理有限公司四家获批执行西部大开发企业所得税优惠政策，按15%计缴企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
现金：	/	/	23,092.18	/	/	27,057.52
人民币	/	/	14,774.47	/	/	18,629.47
港元	10,547.30	0.78861	8,317.71	10,683.70	0.78887	8,428.05
美元						
银行存款：	/	/	128,099,009,793.67	/	/	54,866,866,580.96
其中：自有资金	/	/	15,578,497,632.54	/	/	7,379,928,535.45
人民币	/	/	14,824,412,340.48	/	/	6,408,488,224.41
港元	655,952,138.31	0.78861	517,290,415.79	880,860,739.10	0.78887	694,884,611.25
美元	38,129,117.04	6.1136	233,106,169.94	44,634,993.92	6.119	273,121,527.80
英镑	366,996.27	9.6422	3,538,651.43	344,665.93	9.5437	3,289,388.24
澳元	4,015.49	4.6993	18,869.99	9,140.16	5.0174	45,859.84
加元	8,064.64	4.9232	39,703.84	8,062.58	5.2755	42,534.14
欧元	13,037.08	6.8699	89,563.44	7,301.40	7.4556	54,436.32
新加坡元	418.18	4.5580	1,906.06	418.18	4.6396	1,940.19
新西兰元	2.76	4.1912	11.57	2.76	4.8034	13.26
客户资金	/	/	112,520,512,161.13	/	/	47,486,938,045.51
人民币	/	/	106,147,819,870.96	/	/	41,922,037,958.61
港元	6,289,290,789.67	0.78861	4,959,797,609.64	6,175,866,726.07	0.78887	4,871,955,984.19
美元	230,415,866.34	6.1136	1,408,670,440.46	112,665,788.36	6.119	689,401,958.97
英镑	0.44	9.6422	4.24	2,130.86	9.5437	20,336.29
澳元	25,445.90	4.6993	119,577.92	21,736.90	5.0174	109,062.72
加元	522.70	4.9232	2,573.36	522.7	5.2755	2,757.50
欧元	597,109.79	6.8699	4,102,084.55	457,372.61	7.4556	3,409,987.23
其他货币资金：	/	/	1,126,216,684.19	/	/	
人民币	/	/	1,126,216,684.19	/	/	
合计	/	/	129,225,249,570.04	/	/	54,866,893,638.48

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	10,128,188.10	/	/	18,244,096.48
人民币	/	/	10,128,188.10	/	/	18,244,096.48
客户信用资金	/	/	17,803,265,279.03	/	/	6,418,977,772.24
人民币	/	/	17,803,265,279.03	/	/	6,418,977,772.24

1) 截至2015年6月30日，货币资金较年初增加74,358,355,931.56元，增幅为135.52%，主要系经纪业务客户资金存款增加所致。

2) 截至2015年6月30日，货币资金包含用于子公司招商证券国际有限公司质押借款的存款计人民币357,467,458.06元。

3) 截至2015年6月30日，本公司存放在境外的货币资金共计6,763,087,499.60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

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	1,919,095,430.67	/	/	1,158,750,227.01
人民币	/	/	1,919,095,430.67	/	/	1,158,750,227.01
客户备付金：	/	/	22,855,353,410.25	/	/	11,033,050,511.03
人民币	/	/	22,576,236,817.18	/	/	10,886,544,495.37
港元	242,369,651.79	0.78861	191,135,131.10	129,496,959.98	0.78887	102,156,266.82
美元	14,391,105.40	6.1136	87,981,461.97	7,247,875.28	6.1190	44,349,748.84
信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
合计	/	/	24,774,448,840.92	/	/	12,191,800,738.04

1) 截至2015年6月30日，结算备付金较年初增加12,582,648,102.88元，增幅103.21%，主要系公司经纪业务客户结算备付金增加所致。

2) 截至2015年6月30日，本公司无使用受限的结算备付金。

## 3、融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	110,126,125,668.33	51,912,433,908.22
机构	2,051,345,076.47	4,938,280,700.51
香港孖展融资	2,647,977,663.54	1,744,449,938.53
合计	114,825,448,408.34	58,595,164,547.26

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	21,149,176,358.85	7,044,122,574.21
债券	27,259,719.44	46,002,979.02
股票	301,780,500,496.18	147,214,051,328.66
基金	3,750,676,119.32	1,919,768,264.98
合计	326,707,612,693.79	156,223,945,146.87

## 1) 按账龄列示

2015 年 6 月 30 日

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
融资融券业务融出资金	<b>112,177,470,744.80</b>	<b>97.69%</b>		
1-3 个月（含 3 个月）	103,868,633,583.66	90.46%		
3-6 个月（含 6 个月）	8,244,818,472.71	7.18%		
6 个月以上	64,018,688.43	0.06%		
香港孖展融资	<b>2,647,977,663.54</b>	<b>2.31%</b>		
合计	<b>114,825,448,408.34</b>	<b>100.00%</b>		

2) 截至2015年6月30日，融出资金较年初增加56,230,283,861.08元，增幅95.96%，主要系本年母公司融资融券业务规模较上年增加所致。

## 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计量 且变动计入当期损益 的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	21,912,283,640.00		21,912,283,640.00	21,430,414,851.76		21,430,414,851.76
股票	28,210,599,705.70		28,210,599,705.70	22,735,997,968.79		22,735,997,968.79
基金	2,438,429,438.78	39,530,502.99	2,477,959,941.77	2,227,051,029.97	46,069,072.42	2,273,120,102.39
其他	1,328,537,819.80	1,437,468,389.18	2,766,006,208.98	1,278,017,105.69	1,160,276,029.80	2,438,293,135.49
合计	53,889,850,604.28	1,476,998,892.17	55,366,849,496.45	47,671,480,956.21	1,206,345,102.22	48,877,826,058.43
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计量 且变动计入当期损益 的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	16,307,164,068.13		16,307,164,068.13	15,839,799,308.37		15,839,799,308.37
股票	13,862,611,470.33		13,862,611,470.33	11,887,955,254.13		11,887,955,254.13
基金	3,993,257,789.45	29,553,075.48	4,022,810,864.93	3,922,281,833.22	28,442,572.02	3,950,724,405.24
永续债	199,320,000.00		199,320,000.00	200,051,485.37		200,051,485.37
其他	528,027,056.08	1,201,734,591.40	1,729,761,647.48	523,933,850.87	1,043,923,610.91	1,567,857,461.78
合计	34,890,380,383.99	1,231,287,666.88	36,121,668,050.87	32,374,021,731.96	1,072,366,182.93	33,446,387,914.89

## 1) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2015年6月30日金额	2014年12月31日金额
股票/基金	已融出证券	594,040,121.57	937,026,451.60
股票	限售股	1,117,584,053.61	746,709,339.08
债券	为回购业务设定质押	10,313,819,672.95	8,555,366,383.20
合计		12,025,443,848.13	10,239,102,173.88

2) 截至2015年6月30日, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产账面价值较年初增加19,245,181,445.58元, 增幅53.28%, 主要系本年债券和股票的投资规模增加所致。

### 5、 融券业务情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	594,040,121.57	937,026,451.60
—可供出售金融资产	65,484,053.39	63,398,858.36
—转融通融入证券		
—向行家借入证券	8,613,316.71	15,037,499.11
转融通融入证券总额		
—转融通融入证券	41,677,000.00	68,290,448.00
—向行家借入证券	8,613,316.71	15,037,499.11

### 6、 衍生金融资产/负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末					期初				
	套期工具		非套期工具			套期工具		非套期工具		
	名义金额	公允价值	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	名义金额	公允价值	
				资产	负债				资产	负债
利率衍生工具			25,865,000,946.07	185,954,754.29	192,577,497.54			15,845,634,525.73		6,318,930.43
利率互换			21,940,000,000.00	185,954,754.29	192,577,497.54			13,950,000,000.00		6,318,930.43
国债期货			3,925,000,946.07	65,663,484.15	5,779.52			1,895,634,525.73		88,304.69
减: 可抵销的暂收暂挂款				65,663,484.15	5,779.52					88,304.69
权益衍生工具			22,378,614,299.53	651,008,806.19	3,277,141,888.85			11,791,645,168.14	7,154,939.54	842,318,006.81
权益互换			15,286,938,353.40	651,008,806.19	3,277,141,888.85			8,718,566,111.12	7,154,939.54	842,318,006.81

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
股指期货			7,091,675,946.13	1,157,521.76	206,769,814.99				3,073,079,057.02		692,734,341.41	
减:可抵销的暂收暂付款				1,157,521.76	206,769,814.99						692,734,341.41	
其他衍生工具			3,205,068,290.07	18,232,831.28	58,976,349.34				1,631,123,605.55	4,860,096.20	1,228,290.13	
商品期货			1,402,423,880.79	10,720,114.43	2,646,058.56				228,317,242.80	1,899,010.34		
减:可抵销的暂收暂付款				10,720,114.43	2,646,058.56					1,899,010.34		
债券远期合约			492,410,611.09	2,173,505.28					380,000,000.00	4,860,096.20		
大宗商品掉期合约			30,878,052.38		54,145.16				23,173,431.63	194,398.85		
减:可抵销的暂收暂付款					54,145.16					194,398.85		
大宗商品现货连续交易									999,301,347.31		2,694,867.07	
减:可抵销的暂收暂付款											2,694,867.07	
期权			1,279,355,745.81	16,071,992.38	58,976,349.34				331,583.81	9,014.26	1,228,290.13	
减:可抵销的暂收暂付款				12,666.38						9,014.26		
其他												
合计			51,448,683,535.67	855,196,391.76	3,528,695,735.73				29,268,403,299.42	12,015,035.74	849,865,227.37	

- 1) 按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，衍生金融资产/负债项下的期货投资、期权等衍生工具与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为0元。
- 2) 截至2015年6月30日，衍生金融资产账面价值较年初增加843,181,356.02元，衍生金融负债账面价值较年初增加2,678,830,508.36元，主要系公司本年增加了权益互换业务规模所致。

## 7、 买入返售金融资产

√适用 □不适用

## (1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	8,968,853,129.33	6,801,791,475.24
债券	3,676,687,095.85	348,261,466.72
—国债	3,000,000,000.00	
—企业债	676,687,095.85	348,261,466.72
其他	386,948,025.52	394,645,583.57
减：减值准备		
买入返售金融资产账面价值	13,032,488,250.70	7,544,698,525.53

## (2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	293,260,000.00	248,098,915.50
一个月至三个月内	1,088,061,806.00	471,190,000.00
三个月至一年内	4,410,577,432.33	4,342,070,639.74
一年以上	3,176,953,891.00	1,740,431,920.00
合计	8,968,853,129.33	6,801,791,475.24

## (3) 按业务类别列示

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
质押式	3,000,000,000.00	75,000,000.00
买断式	1,063,635,121.37	667,907,050.29
约定购回式		2,190,000.00
股票质押式	8,968,853,129.33	6,799,601,475.24
合计	13,032,488,250.70	7,544,698,525.53

## (4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
买断式	1,067,214,750.00	677,128,070.00
约定购回式		7,429,752.66
股票质押式	40,080,188,938.97	19,202,152,545.62
合计	41,147,403,688.97	19,886,710,368.28

截至2015年6月30日，买入返售金融资产账面价值较年初增加5,487,789,725.17元，增幅72.74%，主要系公司增加了质押式及股票质押式逆回购业务规模。

## 8、应收款项

## (1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收行家及清算机构清算款	2,446,758,902.20	1,142,009,281.29
应收融资融券客户款	9,282,221.90	9,382,392.68
应收手续费及佣金	661,336,027.96	274,202,054.11
应收客户借款	486,042,325.58	654,907,836.63
权益互换保证金	143,055,437.86	
应收自营清算款	52,128,966.53	
其他	11,842,040.14	2,142,465.55
合计	3,810,445,922.17	2,082,644,030.26
减：减值准备	11,288,990.66	15,700,807.73
应收款项账面价值	3,799,156,931.51	2,066,943,222.53

## (2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,302,068,062.13	86.66	5,642,078.93	0.17	1,399,107,269.32	67.17	498,872.84	0.04
1-2 年	382,682,309.18	10.04	3,386,858.82	0.89	669,705,731.54	32.16	9,217,067.81	1.38
2-3 年	125,065,847.16	3.28	1,989,266.21	1.59	2,847,573.27	0.14	558,061.70	19.60
3 年以上	629,703.70	0.02	270,786.70	43.00	10,983,456.13	0.53	5,426,805.38	49.41
合计	3,810,445,922.17	100.00	11,288,990.66	0.30	2,082,644,030.26	100.00	15,700,807.73	0.75

其中：逾期应收款项账龄列示如下：

2015 年 6 月 30 日

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内 (含 1 年)	54,631,877.67	78.94	273,159.39	0.50
1-2 年 (含 2 年)	13,440,071.10	19.42	1,344,007.11	10.00
2-3 年 (含 3 年)	594,077.80	0.86	118,815.56	20.00
3 年以上	541,573.40	0.78	270,786.70	50.00
合计	69,207,599.97	100.00	2,006,768.76	2.90

按评估方式列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合计提减值准备	3,801,163,700.27	99.76	2,006,768.76	0.05	2,073,261,637.58	99.55	6,318,415.05	0.30
单项计提减值准备	9,282,221.90	0.24	9,282,221.90	100.00	9,382,392.68	0.45	9,382,392.68	100.00
合计	3,810,445,922.17	100.00	11,288,990.66	0.30	2,082,644,030.26	100.00	15,700,807.73	0.75

**(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

截至2015年6月30日，单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

项目	账面余额	坏账准备金额	计提比例	计提原因
应收融资融券客户款	9,282,221.90	9,282,221.90	100.00%	收回存在不确定性
合计	9,282,221.90	9,282,221.90	100.00%	

**(4) 转回或收回情况**

2015年1-6月转回或收回情况

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
应收客户融资融券款	现金收回	收回存在不确定性	97,816.68	97,816.68
合计			97,816.68	97,816.68

**(5) 应收款项金额前五名单位情况**

截至2015年6月30日，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
客户1（注）	579,322,575.02	15.20%	1年以内	应收同业清算款
客户2	300,665,593.03	7.89%	1-3年	席位佣金
客户3（注）	246,046,320.00	6.46%	1-2年	客户借款
客户4（注）	228,321,207.02	5.99%	1年以内	行家往来款
客户5	140,470,324.00	3.69%	1年以内	权益互换保证金

注：应收客户1、客户3款项为本公司之子公司招商证券（香港）有限公司应收同业清算款及为客户提供的借款，客户4款项为招商期货（香港）有限公司应收行家往来款。

**(6) 应收关联方款项情况**

截至2015年6月30日，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	20,237,221.12	0.54%
合计			20,237,221.12	0.54%

**(7) 截至2015年6月30日，应收款项账面价值较年初增加1,732,213,708.98元，增幅83.81%，主要系应收行家及清算机构清算款所致。**

**(8) 在以上各财务报表截止日，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。**

## 9、应收利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	72,301,569.65	45,450,148.00
存放金融同业	72,413,014.88	36,293,599.75
融资融券	647,357,670.66	307,589,703.95
买入返售	71,024,392.64	10,089,936.42
合计	863,096,647.83	399,423,388.12

- 1) 以上各财务报表截止日应收利息账龄全部系一年以内。
- 2) 截至 2015 年 6 月 30 日, 应收款项账面价值较年初增加 463,673,259.71 元, 增幅 116.09%, 主要系公司融资融券业务规模扩大导致应收融资融券利息增加所致。

## 10、存出保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	585,578,533.25	204,735,636.05
信用保证金	107,707,831.33	39,944,421.62
合计	693,286,364.58	244,680,057.67

- 1) 分币种列示

项目	2015 年 6 月 30 日		
	原币	汇率	折合人民币
<b>交易保证金</b>			<b>585,578,533.25</b>
人民币	524,518,937.62	1	524,518,937.62
港币	52,133,341.88	0.78861	41,112,777.36
美元	3,262,696.00	6.1136	19,946,818.27
<b>信用保证金</b>			<b>107,707,831.33</b>
人民币	107,707,831.33	1	107,707,831.33
<b>合计</b>			<b>693,286,364.58</b>

- 2) 截至 2015 年 6 月 30 日, 存出保证金较年初增加 448,606,306.91 元, 增幅 183.34%, 主要系公司年末交易保证金增加所致。

## 11、应收股利

√适用 □不适用

### (1). 应收股利

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
博时基金管理有限公司	41,650,000.00	
招商基金管理有限公司	28,774,968.65	
合计	70,424,968.65	

## (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

□适用 √不适用

## 12、 可供出售金融资产

√适用 □不适用

## (1) 可供出售金融资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期末			期初				
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	10,802,044,897.76	75,007,491.40		10,877,052,389.16	11,514,195,334.75	7,761,484.85		11,521,956,819.60
基金	9,095,962.92	6,703,688.49		15,799,651.41	16,338,160.61	2,244,230.59		18,582,391.20
股票	851,900,195.63	689,533,242.57		1,541,433,438.20	1,138,425,854.47	260,415,913.69		1,398,841,768.16
永续债	825,695,946.58	28,703,773.42		854,399,720.00	800,643,687.44	11,646,312.56		812,290,000.00
其他	1,043,862,032.78	106,504,615.63		1,157,366,648.41	1,106,917,046.38	19,416,638.63		1,126,333,685.01
合计	13,532,599,035.67	906,452,811.51		14,446,051,847.18	14,576,520,083.65	301,484,580.32		14,878,004,663.97

## (2) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

## (3) 其他

## 1) 本公司持有的可供出售金融资产作为卖出回购业务的抵押物情况

项目	2015年6月30日金额	2014年12月31日金额
债券	6,122,082,167.84	9,401,747,095.40

2) 为债券借贷业务已设定质押的可供出售金融资产账面价值见本附注“十七、4. (2) 债券借贷业务”。

## 3) 存在限售期限的可供出售金融资产

截至2015年6月30日, 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
招商证券股票星集合资产管理计划	880006	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远避险二期集合资产管理计划	880012	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远安赢集合资产管理计划	880020	作为管理人承诺存续期内不退出
招商智远量化对冲集合资产管理计划	880501	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券质押宝集合资产管理计划	880604	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券质押宝 3 号集合资产管理计划	880801	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券质押宝 2 号集合资产管理计划	880901	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深 300“一触即发”3 期集合资产管理计划	881305	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深 300“一触即发”5 期集合资产管理计划	881505	作为管理人承诺存续期内不退出

证券名称	证券代码	限售解禁日
招商证券智融宝集合资产管理计划	881601	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
招商证券智融宝 2 号集合资产管理计划	881901	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
华润信托·睿致 1 号信托	XT0004	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
华润信托·睿致 8 号信托	XT0008	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
华润信托·丰利 1 号	XT0009	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
长安信托·汇势通纯债投资 2 期	XT0010	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
华润信托·睿致 17 号	XT0011	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
外贸信托汇鑫 91 号第 3 期	XT0013	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
长亮科技	300348	2016 年 2 月 17 日
金贵银业	002716	2015 年 7 月 28 日/2016 年 7 月 28 日

### 13、长期股权投资

√适用 □不适用

#### (1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
对子公司投资		
对联营、合营企业投资	5,322,300,559.53	5,124,584,449.96
<b>长期股权投资合计</b>	<b>5,322,300,559.53</b>	<b>5,124,584,449.96</b>
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
<b>长期股权投资账面价值</b>	<b>4,653,150,963.75</b>	<b>4,455,434,854.18</b>

## (2) 对合营企业、联营企业投资情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
博时基金管理有限公司(注1)	3,763,140,847.87			169,899,940.77		2,747,829.35	83,300,000.00			3,852,488,617.99	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	628,086,464.89			133,529,719.51		918,397.53	28,774,968.65			733,759,613.28	
广东金融高新区股权交易中心有限公司	32,056,320.01			1,068,311.09						33,124,631.10	
招商湘江产业投资管理有限公司	32,151,221.41			4,626,879.97			3,000,000.00			33,778,101.38	
二十一世纪科技投资有限责任公司(注2)											
华美金融公司(注3)											
小计	4,455,434,854.18			309,124,851.34		3,666,226.88	115,074,968.65			4,653,150,963.75	669,149,595.78
合计	4,455,434,854.18			309,124,851.34		3,666,226.88	115,074,968.65			4,653,150,963.75	669,149,595.78

注 1: 截至 2015 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 3,852,488,617.99 元, 经减值测试, 未发现减值情形。

注 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。

注 3: 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。

## 14、 投资性房地产

√适用 □不适用

投资性房地产计量模式

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	25,889,377.46			25,889,377.46
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	25,889,377.46			25,889,377.46
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	12,205,822.63			12,205,822.63
2. 本期增加金额	409,915.14			409,915.14
(1) 计提或摊销	409,915.14			409,915.14
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	12,615,737.77			12,615,737.77
三、减值准备				
1. 期初余额	7,893,588.80			7,893,588.80
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	7,893,588.80			7,893,588.80
四、账面价值				
1. 期末账面价值	5,380,050.89			5,380,050.89
2. 期初账面价值	5,789,966.03			5,789,966.03

本年计提的投资性房地产折旧额为 409,915.14 元。

## 15、 固定资产

## (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	302,452,192.07	56,875,963.07	348,228,372.50	79,732,284.20	787,288,811.84
2. 本期增加金额		330,275.00	48,483,629.39	4,706,126.42	53,520,030.81
(1) 购置		330,275.00	48,483,629.39	4,706,126.42	53,520,030.81
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		1,422,838.82	379,419.00	18,954.10	1,821,211.92
(1) 处置或报废		1,422,111.00	366,839.00	4,280.00	1,793,230.00
(2) 外币报表折算差额		727.82	12,580.00	14,674.10	27,981.92
4. 期末余额	302,452,192.07	55,783,399.25	396,332,582.89	84,419,456.52	838,987,630.73
二、累计折旧					
1. 期初余额	132,465,499.53	34,002,348.01	202,138,158.31	41,336,311.61	409,942,317.46
2. 本期增加金额	4,788,816.60	3,348,190.85	25,183,736.62	7,169,703.12	40,490,447.19
(1) 计提	4,788,816.60	3,348,190.85	25,183,736.62	7,169,703.12	40,490,447.19
3. 本期减少金额		1,351,434.47	273,714.69	9,518.35	1,634,667.51
(1) 处置或报废		1,351,005.45	265,692.63	2,292.23	1,618,990.31
(2) 外币报表折算差额		429.02	8,022.06	7,226.12	15,677.20
4. 期末余额	137,254,316.13	35,999,104.39	227,048,180.24	48,496,496.38	448,798,097.14
三、减值准备					
1. 期初余额	9,793,588.79				9,793,588.79
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 外币报表折算差额					
4. 期末余额	9,793,588.79				9,793,588.79
四、账面价值					
1. 期末账面价值	155,404,287.15	19,784,294.86	169,284,402.65	35,922,960.14	380,395,944.80
2. 期初账面价值	160,193,103.75	22,873,615.06	146,090,214.19	38,395,972.59	367,552,905.59

## (2). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新能源大厦房产	993,807.69	历史原因未办妥
远东商务中心二楼	4,327,908.39	尚未更名(注)
红树福苑5栋A座房产	3,082,524.20	新楼盘,尚未办妥
松坪村三期西区2栋	888,450.92	新楼盘,尚未办妥
合计	9,292,691.20	

1) 本年计提的固定资产折旧额为 40,490,447.19 元。

2) 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。

## 16、 在建工程

√适用 □不适用

## (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
招商证券大厦工程	970,731,732.34		970,731,732.34	925,522,279.60		925,522,279.60
招商香港 IT 系统工程	3,441,067.32		3,441,067.32	3,745,498.66		3,745,498.66
其他零星工程	4,688,790.54		4,688,790.54	1,145,896.33		1,145,896.33
合计	978,861,590.20		978,861,590.20	930,413,674.59		930,413,674.59

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
招商证券大厦	13.26 亿	925,522,279.60	45,209,452.74			970,731,732.34	73.21%	已封顶	27,074,756.76	8,519,703.68	2.76%	自筹及借款
合计	13.26 亿	925,522,279.60	45,209,452.74			970,731,732.34	/	/	27,074,756.76	8,519,703.68	/	/

(3) 在以上各财务报表截止日，在建工程中包含招商证券大厦项目建设用地 4.2 亿元的建设用地作为抵押物向招商银行股份有限公司申请办理专项借款。

## 17、 无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	交易席位费	其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	77,980,647.88	1,597,217.50	79,577,865.38
2. 本期增加金额	2,500,000.00		2,500,000.00
(1) 购置	2,500,000.00		2,500,000.00
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额	5,720.41	65.00	5,785.41
(1) 处置			
(2) 外币报表折算差额	5,720.41	65.00	5,785.41
4. 期末余额	80,474,927.47	1,597,152.50	82,072,079.97
二、累计摊销			
1. 期初余额	56,138,423.41	197,217.50	56,335,640.91
2. 本期增加金额	1,274,533.60		1,274,533.60
(1) 计提	1,274,533.60		1,274,533.60
3. 本期减少金额	377.00	65.00	442.00
(1) 处置			
(2) 外币报表折算差额	377.00	65.00	442.00
4. 期末余额	57,412,580.01	197,152.50	57,609,732.51
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	23,062,347.46	1,400,000.00	24,462,347.46
2. 期初账面价值	21,842,224.47	1,400,000.00	23,242,224.47

本年无形资产的摊销额为 1,274,533.60 元。

## (2) 交易席位费明细如下:

单位: 元 币种: 人民币

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2015年6月30日
<b>原价</b>	<b>77,980,647.88</b>	<b>2,500,000.00</b>	-	<b>-5,720.41</b>	<b>80,474,927.47</b>
上海证券交易所	33,930,285.60	1,150,000.00	-		35,080,285.60
A 股	32,906,055.60	1,150,000.00	-		34,056,055.60
B 股	1,024,230.00		-		1,024,230.00
深圳证券交易所	26,194,000.00	1,350,000.00	-		27,544,000.00
A 股	25,624,000.00	1,350,000.00	-		26,974,000.00
B 股	570,000.00		-		570,000.00
其他	17,856,362.28		-	-5,720.41	17,850,641.87
<b>累计摊销</b>	<b>56,138,423.41</b>	<b>1,274,533.60</b>	-	<b>-377.00</b>	<b>57,412,580.01</b>
上海证券交易所	30,059,772.54	855,000.06	-		30,914,772.60
A 股	29,035,542.54	855,000.06	-		29,890,542.60
B 股	1,024,230.00		-		1,024,230.00
深圳证券交易所	24,934,789.37	419,533.54	-		25,354,322.91
A 股	24,364,789.37	419,533.54	-		24,784,322.91
B 股	570,000.00		-		570,000.00
其他	1,143,861.50		-	-377.00	1,143,484.50
<b>账面价值</b>	<b>21,842,224.47</b>			<b>-5,343.41</b>	<b>23,062,347.46</b>
上海证券交易所	3,870,513.06				4,165,513.00
A 股	3,870,513.06				4,165,513.00
B 股	-				
深圳证券交易所	1,259,210.63				2,189,677.09
A 股	1,259,210.63				2,189,677.09
B 股	-				
其他	16,712,500.78			-5,343.41	16,707,157.37

## 18、 商誉

√适用 □不适用

## (1). 商誉账面原值

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25					22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	9,670,605.55					9,670,605.55
合计	32,538,208.80					32,538,208.80

## (2). 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25					22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉						
合计	22,867,603.25					22,867,603.25

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。

3) 期末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试, 未发生减值情形。

## 19、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
固定资产装修	71,378,760.57	2,858,129.67	14,483,711.11		59,753,179.13
电话中继线	9,596.49	0.00	5,106.96		4,489.53
网络设备安装	15,346,116.37	328,892.00	3,654,353.92		12,020,654.45
家具	9,988,836.51	149,058.00	2,130,698.33		8,007,196.18
其他	71,683,097.21	6,100,891.09	11,538,634.44		66,245,353.86
合计	168,406,407.15	9,436,970.76	31,812,504.76		146,030,873.15

## 20、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	1,778,559,711.25	443,715,327.81	1,179,847,205.42	294,045,639.52
递延收益	126,000,000.00	31,500,000.00	126,000,000.00	31,500,000.00

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	24,953,146.22	6,238,286.56	29,362,609.19	7,340,652.30
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动				
其他	519,732.08	129,933.02	148,998,073.56	37,249,518.39
合计	1,930,032,589.55	481,583,547.39	1,484,207,888.17	370,135,810.21

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	3,565,994,416.46	873,642,241.69	1,164,759,517.26	280,522,669.88
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	917,320,877.42	229,330,219.36	301,484,580.32	75,371,145.08
固定资产折旧	7,684,136.96	1,921,034.24	11,646,470.30	1,921,667.60
合并报表未实现利润	38,158,713.16	9,539,678.29	7,428,935.51	1,857,233.88
合计	4,529,158,144.00	1,114,433,173.58	1,485,319,503.39	359,672,716.44

(3)截至 2015 年 6 月 30 日,递延所得税资产较上年末增加 111,447,737.18 元,增幅 30.11%,主要由于本年度应付职工薪酬未发放部分计提递延所得税资产所致。

(4)截至 2015 年 6 月 30 日,递延所得税负债较上年末增加 754,760,457.14 元,增幅 209.85%,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所致。

## 21、 其他资产

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	139,145,503.16	135,144,646.78
代理兑付债券		
待摊费用	24,269,669.57	20,967,534.99
合计	163,415,172.73	156,112,181.77

其他资产的说明:

## (1) 其他应收款

## 1) 按明细项目列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应收押金	50,554,426.12	47,544,594.17
预付工程款	1,375,764.66	4,322,149.02
其他	90,332,551.90	86,395,143.11
合计	142,262,742.68	138,261,886.30
减: 减值准备	3,117,239.52	3,117,239.52
其他应收款账面价值	139,145,503.16	135,144,646.78

## 2) 按评估方式列示

类别	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
未逾期其他应收款	139,145,503.16	97.81		
逾期其他应收款				
小计	<b>139,145,503.16</b>	<b>97.81</b>		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<b>3,117,239.52</b>	<b>2.19</b>	<b>3,117,239.52</b>	<b>100.00</b>
合计	<b>142,262,742.68</b>	<b>100.00</b>	<b>3,117,337.33</b>	<b>2.19</b>

## 3) 按账龄列示

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	101,258,875.07	71.18		
1-2 年 (含 2 年)	9,181,173.15	6.45		
2-3 年 (含 3 年)	3,320,010.02	2.33		
3 年以上	28,502,684.44	20.04	3,117,239.52	10.94
合计	<b>142,262,742.68</b>	<b>100.00</b>	<b>3,117,239.52</b>	<b>2.19</b>

## 4) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

截至2015年6月30日，单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	账面余额	坏账准备金额	计提比例	计提原因
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
其他零星其他应收款	245,567.07	245,567.07	100.00%	确定无法收回
合计	<b>3,117,239.52</b>	<b>3,117,239.52</b>	<b>100.00%</b>	

## 5) 转回或收回情况

2015年1-6月无转回或收回情况。

6) 在以上各财务报表截止日，其他应收款余额中无应收关联方款项情况。

7) 在以上各财务报表截止日，其他应收款余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

## 22、 资产减值准备变动表

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	汇率调整	本期减少		期末余额
				转回	转销	
买入返售金融资产减值准备						
坏账准备	18,818,047.25	-4,311,646.29	-2,354.10	97,816.68		14,406,230.18
可供出售金融资产减值准备						
持有至到期投资减值准备						
长期股权投资减值准备	669,149,595.78					669,149,595.78
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
在建工程减值准备						
无形资产减值准备						
商誉减值准备	22,867,603.25					22,867,603.25
合计	728,522,423.87	-4,311,646.29	-2,354.10	97,816.68		724,110,606.80

## 23、 短期借款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	157,722,000.00	
抵押借款		
保证借款	2,196,095,892.48	394,435,000.00
信用借款	1,953,386,970.00	2,449,441,350.00
合计	4,307,204,862.48	2,843,876,350.00

1)截至 2015 年 6 月 30 日,短期借款余额较上年末增加 1,463,328,512.48 元,增幅 51.46%,主要是由于本公司之二级子公司招商证券投资管理(香港)有限公司信用贷款规模增加所致。

2)截至2015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注释1.货币资金。

3)截至2015年6月30日,短期借款中包括的关联方借款情况详见本附注十三、关联方及关联交易。

4)为促进本公司境外业务转型与发展,补充招证国际日常营运资金,公司利用在中国银行同业授信额度,以反担保的方式向中国银行申请将其中的一部分授信额度切分给招证国际在境外使用。2015年5月29日已签署有关授信安排与额度切分协议,中国银行深圳市分行将向中国银行澳门分行切分授信额度总计人民币15亿元,并为该授信额度项下债务提供无条件的不可撤销的保证担保。

## 24、 应付短期融资券

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 6 月 30 日
应付短期融资券	8,400,000,000.00	16,500,000,000.00	16,650,000,000.00	8,250,000,000.00
应付短期公司债	4,000,000,000.00	15,000,000,000.00	4,000,000,000.00	15,000,000,000.00
应付收益凭证	1,963,147,014.00	23,023,080,000.00	3,387,197,014.00	21,599,030,000.00
<b>合计</b>	<b>14,363,147,014.00</b>	<b>54,523,080,000.00</b>	<b>24,037,197,014.00</b>	<b>44,849,030,000.00</b>

1) 截至2015年6月30日，应付短期融资款余额较上年末增加30,485,882,986.00元，增幅212.25%，主要是由于公司本年发行短期公司债和收益凭证所致。

2) 2015 年 6 月 30 日未到期的短期融资款情况如下：

类型	起息日期	到期日期	票面利率	年末金额
15 招商 CP05	2015/5/7	2015/8/5	3.76%	2,850,000,000.00
15 招商 CP06	2015/5/20	2015/8/18	2.83%	1,800,000,000.00
15 招商 CP07	2015/6/24	2015/9/22	3.70%	1,800,000,000.00
15 招商 CP08	2015/6/29	2015/9/25	3.60%	1,800,000,000.00
15 第一期证券公司短期公司债券	2015/1/13	2016/1/13	5.30%	3,000,000,000.00
15 第二期证券公司短期公司债券	2015/1/21	2015/7/21	5.29%	4,000,000,000.00
15 第三期证券公司短期公司债券	2015/3/10	2016/3/10	5.34%	4,000,000,000.00
15 第四期证券公司短期公司债券	2015/4/1	2016/4/1	5.40%	4,000,000,000.00
收益凭证	2014/12/30~ 2015/6/29	2015/7/9~ 2017/1/9	4.9%~ 6.5%	21,599,030,000.00
<b>合计</b>				<b>44,849,030,000.00</b>

## 25、 拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项		2,600,000,000.00
转融通融入款项	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00
<b>合计</b>	<b>1,000,000,000.00</b>	<b>4,600,000,000.00</b>

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间

项目	2015 年 6 月 30 日	利率区间	2014 年 12 月 31 日	利率区间
一个月以内				
三个月至一年内	1,000,000,000.00	6.30%	2,000,000,000.00	5.80%
<b>合计</b>	<b>1,000,000,000.00</b>		<b>2,000,000,000.00</b>	

(2) 截至2015年6月30日，拆入资金余额较上年末减少3,600,000,000.00元，减幅为78.26%，主要是由于本公司本年转融通融入资金和拆入资金净额减少所致。

## 26、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	64,830,501.15		64,830,501.15	16,245,163.39		16,245,163.39
其中：结构性票据	42,764,914.98		42,764,914.98	16,245,163.39		16,245,163.39
基金						
股票	111,236,476.29		111,236,476.29	94,752,792.46		94,752,792.46
其他	54,250,957.75		54,250,957.75	99,698,980.69		99,698,980.69
合计	230,317,935.19		230,317,935.19	210,696,936.54		210,696,936.54

## 27、 卖出回购金融资产款

√适用 □不适用

## (1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	14,197,473,190.06	15,745,662,287.62
融资融券收益权	45,065,000,000.00	33,392,853,500.00
合计	59,262,473,190.06	49,138,515,787.62

## (2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	29,091,000.00	1%-3.5%	22,720,000.00	2.3%-3.5%
一个月至三个月内	221,000.00	3.6%	50,000.00	4%
三个月至一年内				
一年以上				
合计	29,312,000.00		22,770,000.00	

## (3) 卖出回购金融资产的担保物信息

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
质押式回购	4,309,741,920.00	11,797,580,758.60
买断式回购	14,111,851,790.18	4,862,237,720.00
债券质押式报价回购	72,289,920.00	40,360,000.00
融资融券收益权回购业务	51,633,964,639.61	38,717,457,459.86
合计	70,127,848,269.79	55,417,635,938.46

截至 2015 年 6 月 30 日，公司在银行间市场借入债券 1,459,430,700.00 元，其中已用于回购业务的债券市值 1,459,430,700.00 元。

**28、 代理买卖证券款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	82,303,019,651.16	38,990,426,808.03
机构	23,125,735,223.76	6,365,652,622.15
中国香港	6,959,220,673.81	5,294,020,673.96
合计	112,387,975,548.73	50,650,100,104.14

截至2015年6月30日，代理买卖证券款余额较年初增加61,737,875,444.59元，增幅121.89%，主要原因系客户交易结算资金余额增加。

**29、 代理承销证券款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	70,000,000.00	
债券		
其中：国债		
金融债券		
企业债券		
其他有价证券		
合计	70,000,000.00	

**30、 信用交易代理买卖证券款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	20,191,237,098.32	6,625,096,345.91
机构	957,939,260.53	419,026,228.30
合计	21,149,176,358.85	7,044,122,574.21

截至2015年6月30日，信用交易代理买卖证券款余额较年初增加14,105,053,784.64元，增幅200.24%，主要原因系信用客户交易结算资金余额增加所致。

**31、 衍生金融负债**

√适用 □不适用

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债	3,528,695,735.73	849,865,227.37
合计	3,528,695,735.73	849,865,227.37

**32、 应付款项**

√适用 □不适用

**应付款项列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	622,529,375.07	1,246,167,444.60
应付手续费及佣金	193,976,196.61	72,107,151.11
应付期货风险准备金	41,281,893.04	32,903,036.71
应付客户保证金	6,366,307,073.10	3,473,562,024.29
应付结构化主体持有人净资产	617,627,418.59	844,593,862.50
应付行家往来款	1,078,350,933.34	764,061,944.95
其他	32,500,000.00	
合计	8,952,572,889.75	6,433,395,464.16

- 1) 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。
- 2) 截至2015年6月30日，应付款项余额较年初增加2,519,177,25.59元，增幅39.16%，主要原因为年末应付客户保证金增加所致。
- 3) “应付款项每日无负债结算暂收暂付款”余额与“衍生金融资产”相关项目期末公允价值相抵销的说明详见本注释6.衍生金融资产/负债。
- 4) 年末应付款项余额中，无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关方的款项。
- 5) 年末应付款项余额中，无应付关联方款项。

**33、 应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,855,525,464.07	4,810,621,032.57	1,212,856,054.54	5,453,290,442.10
二、离职后福利-设定提存计划	819,535.93	108,552,959.65	108,557,751.58	814,744.00
合计	1,856,345,000.00	4,919,173,992.22	1,321,413,806.12	5,454,105,186.10

## (2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,810,795,404.11	4,667,284,833.44	1,045,168,774.07	5,432,911,463.48
二、职工福利费		36,684,873.61	36,684,873.61	
三、社会保险费	34,000,000.00	33,108,156.29	67,108,156.29	
其中: 医疗保险费	34,000,000.00	29,553,993.13	63,553,993.13	
工伤保险费		1,173,094.35	1,173,094.35	
生育保险费		2,381,068.81	2,381,068.81	
四、住房公积金		33,185,196.65	33,146,148.20	39,048.45
五、工会经费和职工教育经费	10,730,059.96	35,580,872.58	25,971,002.37	20,339,930.17
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他		4,777,100.00	4,777,100.00	
合计	1,855,525,464.07	4,810,621,032.57	1,212,856,054.54	5,453,290,442.10

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	819,535.93	53,744,046.58	53,748,838.51	814,744.00
2、失业保险费		2,576,698.40	2,576,698.40	
3、企业年金缴费		52,232,214.67	52,232,214.67	
合计	819,535.93	108,552,959.65	108,557,751.58	814,744.00

## 34、 应交税费

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
营业税	353,294,229.34	101,094,661.63
企业所得税	789,622,763.22	348,588,993.13
个人所得税	38,106,880.79	45,548,860.08
限售股个人所得税	154,845,852.85	37,916,927.95
城市维护建设税	24,745,702.25	7,081,854.24
教育费附加	17,671,341.19	5,060,522.15
其他	1,400,250.05	1,903,252.60
合计	1,379,687,019.69	547,195,071.78

截至2015年6月30日, 应交税费余额较年初增加832,491,947.91元, 增幅152.14%, 主要原因为期末应缴营业税及企业所得税增加。

**35、 应付利息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面余额	期初账面余额
客户资金	14,268,135.01	7,754,180.62
短期借款	2,333,261.82	239,292.86
应付长期借款利息		464,050.42
应付短期融资券利息	28,816,591.17	58,274,816.70
应付债券	190,792,843.39	404,390,410.96
应付正回购利息	108,268,035.49	89,363,908.57
次级债券	482,332,851.75	
应付收益凭证	208,640,138.79	3,682,532.25
应付短期公司债券	286,607,525.80	6,794,520.55
合计	1,322,059,383.22	570,963,712.93

截至 2015 年 6 月 30 日，应交税费余额较年初增加 751,095,670.29 元，增幅 131.55%，主要原因 为期末应付次级债利息、应付收益凭证利息及应付短期公司债利息增加。

**36、 长期借款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	321,066,970.82	295,495,755.48
保证借款	78,861,000.00	
信用借款		
合计	399,927,970.82	295,495,755.48

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注释 16. 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。

**37、 应付债券**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限(年)	票面利率	期末余额	期初余额
12 招商 01	3,000,000,000.00	2013-03-05	5	4.45	2,999,335,667.47	2,998,848,461.75
12 招商 02	1,500,000,000.00	2013-03-05	5	4.80	1,498,668,326.93	1,498,435,802.25
12 招商 03	5,500,000,000.00	2013-03-05	10	5.15	5,485,945,772.30	5,485,201,541.80
14 招商债	5,500,000,000.00	2015-05-26	10	5.08	5,474,417,300.00	
15 招商 01	10,000,000,000.00	2015-03-19	3	5.48	10,000,000,000.00	
15 招商 02	10,000,000,000.00	2015-03-24	5	5.58	10,000,000,000.00	
15 招商 03	5,000,000,000.00	2015-04-13	3	5.60	5,000,000,000.00	
15 招商 04	5,000,000,000.00	2015-04-13	3	5.75	5,000,000,000.00	
15 招商 05	5,000,000,000.00	2015-04-24	2.5	5.57	5,000,000,000.00	
合计	50,500,000,000.00				50,458,367,066.70	9,982,485,805.80

经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批准，本公司于2013年3月7日在上海证券交易所发行公司债券人民币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。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]512号文以及本公司2014年第三次临时股东大会决议、第五届董事会第八次会议决议批准，本公司于2015年5月26日发行公司债券人民币55亿元，本期债券为10年期，票面利率5.08%。

本公司2015年第一次临时股东大会审议通过《关于发行次级债券的议案》，本公司可发行总规模不超过350亿元的次级债券。

### 38、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### (1) 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
薪酬与考核委员会审议通过的战略储备	787,540,000.00	787,540,000.00
其他长期福利-长期激励计划		1,026,058,899.06
合计	787,540,000.00	1,813,598,899.06

#### (2) 设定受益计划变动情况

适用 不适用

### 39、 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	117,774.00	117,774.00	
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
合计	117,774.00	117,774.00	/

### 40、 递延收益

适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	126,000,000.00			126,000,000.00	
合计	126,000,000.00			126,000,000.00	/

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。上述补贴款对应的办公用房正在建设期，具体情况详见本注释 16.在建工程。

#### 41、 其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	89,826,474.70	99,165,735.97
代理兑付债券款	373,889.13	373,889.13
预提费用	66,151,600.07	26,755,523.46
合计	156,351,963.90	126,295,148.56

#### 42、 股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,808,135,529.00						5,808,135,529.00

#### 43、 资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	19,403,877,003.80			19,403,877,003.80
其他资本公积				
合计	19,403,877,003.80			19,403,877,003.80

## 44、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2015 年 1-6 月发生额				2015 年 6 月 30 日
		本年增减	其中：前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税费用	税后归属于母公司	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-					
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-					
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-					
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-14,644,207.44	611,424,173.86	3,925,243.74	153,059,967.84	458,364,206.02	443,719,998.58
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-7,557,376.99	3,666,226.88			3,666,226.88	-3,891,150.11
可供出售金融资产公允价值变动损益	226,113,435.24	608,371,805.38	3,925,243.74	153,059,967.84	455,311,837.54	681,425,272.78
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
现金流量套期损益的有效部分						
外币财务报表折算差额	-233,200,265.69	-613,858.40			-613,858.40	-233,814,124.09
其他综合收益合计	-14,644,207.44	611,424,173.86	3,925,243.74	153,059,967.84	458,364,206.02	443,719,998.58

## 45、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,400,210,713.47			2,400,210,713.47
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	2,400,210,713.47			2,400,210,713.47

## 46、 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,400,210,712.92		10%		2,400,210,712.92
交易风险准备	2,271,397,707.46				2,271,397,707.46
合计	4,671,608,420.38		10%		4,671,608,420.38

## 47、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	9,268,062,186.17	7,428,911,981.62
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	9,268,062,186.17	7,428,911,981.62
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	7,314,665,463.76	1,364,852,213.40
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,539,155,915.19	
期末未分配利润	15,043,571,734.74	8,793,764,195.02

## 48、 少数股东权益

单位：元 币种：人民币

子公司名称	2014年6月30日	2015年6月30日
深圳市远盛投资管理有限公司	1,974,811.21	1,944,654.61
赣州招瑞投资管理有限公司	4,900,617.10	5,064,006.93
江西招联投资管理有限公司	5,328,672.80	5,533,547.01
江西致远发展投资管理有限公司	6,706,170.12	8,418,995.64
深圳市招商致远壹号股权投资基金管理有限公司	8,060,216.35	58,498,722.85
青岛国信招商创业投资管理有限公司		4,581,003.48
深圳市致远创业投资基金管理有限公司		3,448,424.59
合计	26,970,487.58	87,489,355.11

## 49、 手续费及佣金净收入

## (1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	10,487,818,890.02	2,260,088,942.92
证券经纪业务	8,692,830,880.74	1,509,308,305.71
其中：代理买卖证券业务	8,157,365,934.32	1,365,044,299.05
交易单元席位租赁	440,313,297.44	127,252,341.55
代销金融产品业务	95,151,648.98	17,011,665.11
期货经纪业务	173,302,666.39	53,374,661.15
投资银行业务	991,415,049.79	502,389,661.82
其中：证券承销业务	804,215,080.27	364,475,926.63
证券保荐业务	84,898,660.00	73,009,375.00
财务顾问业务	102,301,309.52	64,904,360.19
资产管理业务	482,047,645.15	142,063,411.28
基金管理业务	47,488,529.70	45,330,676.95
投资咨询业务	100,734,118.25	7,622,226.01
手续费及佣金支出	1,617,575,000.04	386,346,074.00
证券经纪业务	1,460,446,695.79	280,323,756.83
其中：代理买卖证券业务	1,460,446,695.79	280,323,756.83
期货经纪业务	5,922,516.80	1,551,694.18
投资银行业务	116,250,202.84	95,686,120.93
其中：证券承销业务	91,224,907.16	82,401,853.08
证券保荐业务	210,000.00	1,981,257.77
财务顾问业务	24,815,295.68	11,303,010.08
资产管理业务	31,679,671.07	7,222,765.87
基金管理业务	3,275,913.54	1,255,771.98
投资咨询业务		305,964.21
手续费及佣金净收入	8,870,243,889.98	1,873,742,868.92
其中：财务顾问业务净收入	77,486,013.84	53,601,350.11
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	11,605,380.00	10,868,134.79
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	4,230,000.00	2,675,375.63
—其他财务顾问业务净收入	61,650,633.84	40,057,839.69

本期手续费及佣金净收入较上年同期增加 6,996,501,021.06 元，增幅 373.40%，主要是受到证券市场行情影响，经纪业务、投资银行业务及资产管理业务手续费净收入增加所致。

## (2) 代理销售金融产品业务

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	33,278,600,000.00	64,548,591.07	17,282,946,815.00	12,755,927.04
银行理财产品			369,625,000.00	264,731.85
信托及私募	5,871,693,300.00	30,603,057.91	1,125,289,100.00	3,991,006.22
保险	198,900.00		60,785.00	
合计	39,150,492,200.00	95,151,648.98	18,777,921,700.00	17,011,665.11

## (3) 资产管理业务

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	47	220	1
期末客户数量	284,630	227	77
其中：个人客户	284,038	54	
机构客户	592	173	77
期初受托资金	23,050,762,601.00	152,123,517,160.45	2,553,653,700.00
其中：自有资金投入	582,867,297.01		80,000,000.00
个人客户	19,344,610,190.86	450,804,574.16	
机构客户	3,123,285,113.13	151,672,712,586.29	2,473,653,700.00
期末受托资金	50,305,701,459.47	230,716,095,543.13	2,250,000,000.00
其中：自有资金投入	939,884,064.32		80,000,000.00
个人客户	45,646,686,257.84	591,153,933.05	
机构客户	3,719,131,137.31	230,124,941,610.08	2,170,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	47,491,083,214.14	235,098,995,288.91	2,339,106,680.58
其中：股票	1,389,273,991.39	1,729,267,274.84	
债券	817,775,110.81	101,189,047.28	
基金	17,184,273,870.81	29,883,455.90	231,132,089.89
其他	28,099,760,241.13	233,238,655,510.89	2,107,974,590.69
当期资产管理业务净收入	402,617,421.27	45,320,552.81	2,430,000.00

## 50、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	5,234,384,330.08	1,530,738,595.39
存放金融同业利息收入	925,912,817.42	359,525,138.85
其中：自有资金存款利息收入	163,266,236.70	71,848,397.23
客户资金存款利息收入	762,646,580.72	287,676,741.62
融资融券利息收入	3,909,053,967.05	969,529,118.51
买入返售金融资产利息收入	368,996,721.52	136,418,975.63
其中：约定购回利息收入	3,676.05	6,130,182.37
股权质押回购利息收入	338,939,126.00	126,229,384.45
其他	30,420,824.09	65,265,362.40
利息支出	3,296,726,980.02	765,580,983.54
客户资金存款利息支出	145,266,258.05	47,599,071.69
融资融券业务利息支出	57,899,019.22	29,815,297.62
卖出回购金融资产利息支出	1,460,529,306.84	193,559,939.33
其中：报价回购利息支出	230,794.24	297,548.31
拆入资金利息支出	38,636,336.83	7,972,114.72
应付债券利息支出	276,810,330.83	248,696,200.06
次级债券利息支出	483,466,451.75	
金融同业借款利息支出	43,806,301.11	20,971,262.64
应付短期融资券利息支出	180,719,353.95	216,967,097.48
应付短期公司债利息支出	347,900,405.25	
应付收益凭证利息支出	261,693,216.19	
利息净收入	1,937,657,350.06	765,157,611.85

本期利息净收入较上年增加1,172,499,738.21元，增幅153.24%，主要是融资融券业务规模增

长导致融资融券利息收入增加。

## 51、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	309,124,851.34	164,487,287.96
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	2,132,138,917.35	852,539,426.26
其中：持有期间取得的收益	1,556,330,408.96	702,093,726.97
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,276,214,710.30	573,023,269.10
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	280,115,698.66	129,070,457.87
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	575,808,508.39	150,445,699.29
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,055,295,419.50	-141,687,666.48
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	434,746,142.23	7,071,471.65
—衍生金融工具	-7,898,032,785.88	272,845,218.04
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-16,200,267.46	12,216,676.08
合计	2,441,263,768.69	1,017,026,714.22

本期投资收益较上年同期增加1,424,237,054.47元，增幅140.04%，主要是由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到分红及处置投资收益增加所致。

## 52、 公允价值变动收益 / （损失）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,822,337,374.93	244,850,044.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,528,346.11	14,704,940.43
衍生金融工具	-1,221,769,253.21	-314,280,200.89
合计	2,605,096,467.83	-54,725,216.11

本期公允价值变动收益较上年同期增加2,659,821,683.94元，主要是由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致。

## 53、 其他业务收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	4,234,660.31	3,754,061.38
三代手续费收入	414,645.09	3,911,820.89
其他	3,313,172.47	9,577.48
合计	7,962,477.87	7,675,459.75

## 54、 营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	852,272,452.89	185,325,268.76	应纳营业税额
城市维护建设税	59,634,595.20	12,972,943.71	应缴流转税额
教育费附加	42,613,611.48	9,193,505.35	应缴流转税额
其他	2,776,980.28	1,007,082.16	
合计	957,297,639.85	208,498,799.98	/

本期营业税金及附加较上年同期增加748,798,839.87元,增幅359.14%,主要是由于应纳营业税额增加所致。

## 55、 业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	4,667,284,833.44	1,121,553,354.58
劳动保险费	141,661,115.94	83,108,900.81
租赁费	130,700,216.14	109,750,858.19
证券及期货投资者保护基金	85,314,383.18	18,029,792.04
业务及推广费	71,122,311.03	34,112,687.29
办公运营费	69,774,130.81	40,005,588.54
会员年费	49,716,639.12	19,634,413.58
邮电通讯费	48,829,843.49	48,556,837.58
电子设备运转费	47,662,038.03	35,895,141.71
差旅费	43,955,420.03	22,063,051.24
其他	246,706,791.89	176,455,564.65
合计	5,602,727,723.10	1,709,166,190.21

本期业务及管理费较上年同期增加3,893,561,532.89元,增幅227.80%,主要系收入增长带动相关变动成本增加及公司业务规模增长导致的运营类成本增加。

## 56、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-4,409,462.97	2,341,463.79
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		

项目	本期发生额	上期发生额
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-4,409,462.97	2,341,463.79

## 57、 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	219,568.49	85,460.38	219,568.49
其中：固定资产处置利得	219,568.49	85,460.38	219,568.49
无法支付的应付款	34,752.98		34,752.98
政府补助	3,690,691.92	3,113,700.00	3,690,691.92
其他	23,553,280.76	877,109.00	23,553,280.76
合计	27,498,294.15	4,076,269.38	27,498,294.15

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
金融创新奖	300,000.00		与收益相关
扶持企业发展资金	1,460,000.00		与收益相关
金融企业补助资金	400,000.00		与收益相关
收到的其他政府补助	1,530,691.92	1,113,700.00	与收益相关
地区总部奖励		2,000,000.00	与收益相关
合计	3,690,691.92	3,113,700.00	/

## 58、 营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	22,797.96	12,084.35	22,797.96
其中：固定资产处置损失	22,797.96	12,084.35	22,797.96
对外捐赠	8,000.00	4,000.00	8,000.00
证券交易差错损失	285,591.06	18,200.76	285,591.06
违约和赔偿损失	3,409,310.21		3,409,310.21
其他	19,685.10	78,717.47	19,685.10
合计	3,745,384.33	113,002.58	3,745,384.33

## 59、 所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,505,836,820.86	339,908,077.92
递延所得税费用	490,253,385.48	-19,726,767.04
合计	1,996,090,206.34	320,181,310.88

截至 2015 年 6 月 30 日，本期所得税费用较上年同期增加 1,675,908,895.46 元，增幅 523.42%，主要是由于应纳税所得额增加所致。

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	9,331,218,514.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,332,804,628.74
子公司适用不同税率的影响	-13,790,744.58
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-322,923,677.82
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	1,996,090,206.34

## 60、 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	612,297,049.12	299,869,221.44
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	154,041,278.77	74,988,344.69
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	2,943,932.81	-20,912,163.74
小计	455,311,837.54	245,793,040.49
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	3,666,226.88	1,190,192.07
减：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产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	3,666,226.88	1,190,192.07
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-613,858.40	18,285,463.63
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-613,858.40	18,285,463.63
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		

项目	本期金额	上期金额
小计		
合计	458,364,206.02	265,268,696.19

## 61、 每股收益

单位：元 币种：人民币

项目	序号	2015年1-6月金额
归属于母公司股东的净利润	1	7,314,665,463.76
归属于母公司的非经常性损益	2	17,616,995.80
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	7,297,048,467.96
发行在外的普通股加权平均数	4	5,808,135,529.00
<b>基本每股收益</b>	<b>5=1÷4</b>	<b>1.2594</b>
<b>扣除非经常性损益的基本每股收益</b>	<b>6=3÷4</b>	<b>1.2563</b>

## 62、 现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的存出保证金		40,293,055.98
收到的权益互换客户保证金	2,934,577,312.62	327,092,487.17
收到的证券行家往来款		268,024,569.21
收回的客户借款	168,711,695.23	
收到的其他往来款	315,616,545.47	606,773,481.82
合计	3,418,905,553.32	1,242,183,594.18

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付股指期货交易无负债结算准备金		22,597,574.65
支付的新股申购款及存出资金	1,126,216,684.19	
支付的存出保证金	780,811,915.22	
以现金支付的业务及管理费	511,729,849.42	374,812,179.20
支付的客户借款		29,754,797.73
支付投资者保护基金	33,523,729.35	13,662,451.79
支付的其他往来款	295,116,872.42	78,801,286.19
合计	2,747,399,050.60	519,628,289.56

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产等长期资产收到的现金	366,623.17	127,856.47
合计	366,623.17	127,856.47

## (4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非公开发行股票支付的相关费用		47,450,868.07
合计		47,450,868.07

## 63、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	7,335,128,308.59	1,366,758,238.96
加：资产减值准备	-4,409,462.97	2,341,463.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,900,362.33	38,443,771.72
无形资产摊销	1,274,533.60	1,394,113.44
长期待摊费用摊销	31,812,504.76	28,786,723.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-196,770.53	-73,376.03
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,605,096,467.83	54,725,216.11
利息支出	1,594,396,059.08	486,634,560.18
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,023,986,692.23	-300,629,217.48
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-111,447,737.18	-8,957,080.60
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	600,801,382.86	-11,687,775.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-82,880,643,826.95	-15,277,590,591.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	90,991,106,618.66	12,338,540,299.56
经营活动产生的现金流量净额	13,969,638,812.19	-1,281,313,653.50
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	152,873,481,726.77	39,106,671,578.57
减：现金的期初余额	67,058,694,376.52	30,330,166,701.93
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	85,814,787,350.25	8,776,504,876.64

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	152,873,481,726.77	67,058,694,376.52
其中：库存现金	23,092.18	27,057.52
可随时用于支付的银行存款	128,099,009,793.67	54,866,866,580.96
可随时用于支付的其他货币资金		
结算备付金	24,774,448,840.92	12,191,800,738.04
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项目	期末余额	期初余额
三、期末现金及现金等价物余额	152,873,481,726.77	67,058,694,376.52
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		

#### 64、受托客户资产管理业务

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	年初金额
<b>资产项目</b>		
存出与托管客户资金	4,866,563,508.54	2,987,234,029.58
应收款项	265,758,584.80	159,226,425.80
受托投资	278,265,099,252.91	174,667,916,534.87
其中：投资成本	285,561,521,533.58	181,123,730,025.62
已实现未结算收益	-7,296,422,280.67	-6,455,813,490.75
<b>合计</b>	<b>283,397,421,346.25</b>	<b>177,814,376,990.25</b>
<b>负债项目</b>		
受托管理资金	283,271,797,002.60	177,727,933,461.45
应付受托业务款	125,624,343.65	86,443,528.80
<b>合计</b>	<b>283,397,421,346.25</b>	<b>177,814,376,990.25</b>

#### 65、外币货币性项目

√适用 □不适用

##### (1) 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			129,225,249,570.01
其中：美元	268,544,983.38	6.1136	1,641,776,610.39
欧元	610,146.87	6.8699	4,191,647.98
港币	6,945,253,475.28	0.78861	5,477,096,343.14
人民币	122,098,463,670.09	1	122,098,463,670.09
英镑	366,996.71	9.6422	3,538,655.68
澳元	29,461.39	4.6993	138,447.91
加元	8,587.34	4.9232	42,277.19
新加坡元	418.18	4.558	1,906.06
新西兰元	2.76	4.1912	11.57
应收账款			3,810,445,922.17
其中：美元	175,971,220.16	6.1136	1,075,817,651.57
欧元	1,057,511.01	6.8699	7,264,994.89
港币	2,401,627,646.91	0.78861	1,893,947,578.63
人民币	818,525,259.13	1	818,525,259.13
英镑	99,432.10	9.6422	958,744.19
澳元	586,332.08	4.6993	2,755,350.34
新加坡元	201,599.63	4.558	918,891.11

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
马来西亚元	1,204,566.15	1.618	1,948,988.03
日元	159,612,301.21	0.0499	7,964,653.83
台币	166,850.00	0.1981	33,052.99
纽西兰元	66,802.60	4.1912	279,983.06
土耳其里拉	11,487.70	2.6789	30,774.40
长期借款			78,861,000.00
其中：美元			
欧元			
港币	100,000,000.00	0.78861	78,861,000.00
短期借款			4,307,204,862.48
其中：港币	5,461,768,000.00	0.78861	4,307,204,862.48
结算备付金			24,774,448,840.92
其中：人民币	24,495,332,247.85	1	24,495,332,247.85
港币	242,369,651.79	0.78861	191,135,131.10
美元	14,391,105.40	6.1136	87,981,461.97

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
招商证券国际有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商证券（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商期货（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商证券投资管理（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商资本（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商证券资产管理（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
China Merchants Securities (UK) Limited	英国	美元	业务交易以美元核算

## 八、母公司财务报表项目注释

### 1. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	单位：元 币种：人民币	
	2015年6月30日	2014年12月31日
对子公司投资	3,858,019,222.62	3,558,019,222.62
对联营、合营企业投资	5,288,522,458.15	5,092,433,228.55
长期股权投资合计	9,146,541,680.77	8,650,452,451.17
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
长期股权投资账面价值	8,477,392,084.99	7,981,302,855.39

## (2) 对子公司的投资

被投资单位	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 6 月 30 日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
招商期货有限公司	631,959,700.00			631,959,700.00		
招商致远资本投资有限公司	1,050,000,000.00			1,050,000,000.00		
招商证券国际有限公司	1,576,059,522.62			1,576,059,522.62		
招商证券投资有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00		
招商证券资产管理有限公司		300,000,000.00		300,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>3,558,019,222.62</b>	<b>300,000,000.00</b>		<b>3,858,019,222.62</b>		

## (3) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	2014年12月31日	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	本年增减变动			计提减值准备	其他	2015年6月30日	减值准备年末余额
					其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润				
一、合营企业											
合营企业小计	-										
二、联营企业											
博时基金管理有限公司	3,763,140,847.87			169,899,940.77		2,747,829.35	83,300,000.00			3,852,488,617.99	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	628,086,464.89			133,529,719.51		918,397.53	28,774,968.65			733,759,613.28	
广东金融高新区股权交易中心有限公司	32,056,320.01			1,068,311.09						33,124,631.10	
二十一世纪科技投资有限责任公司(注 1)	-										
<b>联营企业小计</b>	<b>4,423,283,632.77</b>			<b>304,497,971.37</b>		<b>3,666,226.88</b>	<b>112,074,968.65</b>			<b>4,619,372,862.37</b>	<b>669,149,595.78</b>
<b>合计</b>	<b>4,423,283,632.77</b>			<b>304,497,971.37</b>		<b>3,666,226.88</b>	<b>112,074,968.65</b>			<b>4,619,372,862.37</b>	<b>669,149,595.78</b>

## 2. 手续费及佣金净收入

项目	单位：元 币种：人民币	
	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
手续费及佣金收入	9,714,354,904.54	2,019,334,758.94
证券经纪业务收入	8,479,551,195.84	1,429,710,606.97
其中：代理买卖证券业务	7,944,086,249.42	1,285,446,600.31
交易单元席位租赁	440,313,297.44	127,252,341.55
代销金融产品业务	95,151,648.98	17,011,665.11
投资银行业务收入	831,319,580.55	441,967,136.47
其中：证券承销业务	651,376,019.03	327,728,022.46
证券保荐业务	77,800,000.00	61,500,000.00
财务顾问业务	102,143,561.52	52,739,114.01
资产管理业务收入	306,145,700.85	142,198,279.91
投资咨询业务收入	97,338,427.30	5,458,735.59
手续费及佣金支出	1,532,819,962.99	354,125,488.15
证券经纪业务支出	1,411,417,546.27	258,682,925.34
其中：代理买卖证券业务	1,411,417,546.27	258,682,925.34
投资银行业务支出	91,898,339.07	87,891,796.94
其中：证券承销业务	68,060,050.10	76,679,229.37
证券保荐业务	210,000.00	140,850.00
财务顾问业务	23,628,288.97	11,071,717.57
资产管理业务支出	29,504,077.65	7,222,765.87
投资咨询业务支出		328,000.00
手续费及佣金净收入	8,181,534,941.55	1,665,209,270.79
其中：财务顾问业务净收入	78,515,272.55	41,667,396.44
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	11,605,380.00	10,868,134.79
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	4,230,000.00	2,675,375.63
—其他财务顾问业务净收入	62,679,892.55	28,123,886.02

## 3. 投资收益

### (1) 投资收益明细表

项目	单位：元 币种：人民币	
	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
股权投资确认的收益	304,497,971.37	390,179,979.95
其中：联营企业和合营企业	304,497,971.37	160,179,979.95
子公司		230,000,000.00
金融工具持有期间取得的分红和利息	1,504,670,461.98	672,115,216.19
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	1,224,715,738.85	543,024,945.03
可供出售金融资产	279,954,723.13	129,090,271.16
处置收益	467,782,814.89	95,643,512.70
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,951,693,013.66	-147,114,079.06
衍生金融工具	-7,920,607,462.35	247,978,641.91

项目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
可供出售金融资产	436,697,263.58	-5,221,050.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
<b>合计</b>	<b>2,276,951,248.24</b>	<b>1,157,938,708.84</b>

## (2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
博时基金管理有限公司	169,899,940.77	103,285,707.51
招商基金管理有限公司	133,529,719.51	57,784,341.02
广东金融高新区股权交易中心有限公司	1,068,311.09	-890,068.58
<b>合计</b>	<b>304,497,971.37</b>	<b>160,179,979.95</b>

## 4. 现金流量补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	6,679,328,049.08	1,448,454,354.23
加：资产减值准备	-4,409,462.97	2,341,463.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,534,744.17	31,616,996.31
无形资产摊销	1,274,533.60	1,394,113.44
长期待摊费用摊销	30,599,872.69	27,590,474.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-203,380.78	-73,376.03
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,306,502,747.41	50,230,283.44
利息支出	1,554,876,179.23	465,663,297.54
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,008,202,800.30	-498,897,646.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-110,421,405.59	-14,326,139.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	567,152,397.04	-6,848,106.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-78,878,119,527.87	-13,493,250,633.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	84,574,526,024.93	10,868,763,014.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	11,130,432,475.82	-1,117,341,904.22
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	137,780,315,037.92	31,955,585,379.74
减：现金的期初余额	56,248,709,601.48	24,105,569,927.10
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	81,531,605,436.44	7,850,015,452.64

## 九、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

## 2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

## 3、 其他原因的合并范围变动

本期合并范围新增 5 家下属子公司，合并了部分结构化主体；具体详见本附注“十、在其他主体中的权益”相关内容。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

适用 不适用

#### (1). 企业集团的构成

① 子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
招商证券国际有限公司	香港	香港	投资	100	-	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)有限公司	香港	香港	证券经纪、承销	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货(香港)有限公司	香港	香港	期货经纪	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商代理人(香港)有限公司	香港	香港	代理理财	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
CMS Nominees (BVI) LTD	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券投资管理(香港)有限公司	香港	香港	投资	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商资本(香港)有限公司	香港	香港	资产管理	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券资产管理(香港)有限公司	香港	香港	资产管理	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货有限公司	深圳	深圳	期货经纪	100	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
招商致远资本投资有限公司	北京	北京	投资	100	-	其他方式取得的子公司
深圳招商致远咨询服务有限责任公司	深圳	深圳	投资咨询	-	100	其他方式取得的子公司
CMS CAPITAL FUND MANAGEMENT CO., LTD	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100	其他方式取得的子公司
CMS AGRI-CONSUMER FUND MANAGEMENT, L.P	开曼群岛	开曼群岛	基金管理	-	100	其他方式取得的子公司
深圳市远盛投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	-	60	其他方式取得的子公司
北京致远励新投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	-	70	其他方式取得的子公司
赣州招商致远壹号股权投资基金管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	70	其他方式取得的子公司
江西招联投资管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	51	其他方式取得的子公司
江西致远发展投资管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	51	其他方式取得的子公司
赣州招远投资管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
赣州招瑞投资管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	51	其他方式取得的子公司
招商证券投资有限公司	深圳	深圳	投资	100	-	其他方式取得的子公司
ChinaMerchantsSecurities(UK)Limited	英国	英国	期货经纪	-	100	其他方式取得的子公司
CHINA MERCHANTSECURITIES(SINGAPORE)PTE. LTD	新加坡	新加坡	期货经纪	-	100	其他方式取得的子公司
招商证券资产管理有限公司(注1)	深圳	深圳	资产管理	100	-	其他方式取得的子公司
安徽招商致远创新投资管理有限公司(注2)	安徽	安徽	投资管理		100	其他方式取得的子公司
深圳市致远创业投资基金管理有限公司(注3)	深圳	深圳	投资管理		53.85	其他方式取得的子公司
青岛国信招商创业投资管理有限公司(注4)	青岛	青岛	投资管理		65	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远投资有限公司(注5)	深圳	深圳	投资管理		100	其他方式取得的子公司

注 1：2015 年 4 月，本公司独资设立招商证券资产管理有限公司，新公司注册资本采用认缴制，截至 2015 年 6 月 30 日，本公司已认缴出资 30,000.00 万元。

注 2：2015 年 3 月，本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司独资设立安徽招商致远创新投资管理有限公司，截至 2015 年 6 月 30 日，招商致远资本投资有限公司已认缴出资 2,500.00 万元。

注 3：2015 年 1 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分别出资人民币 538.50 万元、461.50 万元合资设立深圳市致远创业投资基金管理有限公司，新公司注册资本人民币 1,000 万元；本公司对新公司拥有实际控制权，纳入合并财务报表合并范围。

注 4：2015 年 2 月，本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司所属子公司深圳市致远创业投资基金管理有限公司与青岛国信资本投资有限公司分别出资 650.00 万元、350.00 万元合资设立青岛国信招商创业投资管理有限公司。

注 5：2015 年 6 月，本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司独资设立深圳市招商创远投资有限公司，截至 2015 年 6 月 30 日，招商致远资本投资有限公司尚未认缴出资。

## ② 结构化主体

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将管理人为本公司、且本公司以自有资金参与、并满足新修订准则规定“控制”定义的结构化主体（集合资产管理计划）纳入合并报表范围。

纳入合并范围的结构化主体情况：

单位：元 币种：人民币

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
纳入合并的产品数量	5	4
纳入合并的结构化主体的总资产	921,278,616.65	1,192,032,822.58
母公司在上述结构化主体的权益体现在资产负债表可供出售金融资产的总金额	230,547,077.44	247,739,979.39

本公司作为结构化主体的管理人，对结构化主体拥有权力且其他投资者没有实质性的权利，同时本公司承担并有权获取可变回报，且该回报的比重和可变动性均较为重大，因此本公司认为，本公司在上述结构化主体中享有较大的实质性权利，本公司为主要责任人，对上述结构化主体构成控制。

## (2). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

本公司不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

**(3). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:**

对于纳入合并范围的、分级且披露预期收益率的集合理财计划，本公司用发生自有资金承担责任的情形时持有的全部集合理财计划风险级份额对应的资产对优先级份额承担有限补偿责任，在份额的对应退出日，如计划份额累计净值小于优先级份额参与净值与按照预期收益率计算的预期收益之和，存在差额损失时，本公司将以自有资金认购的集合计划风险级份额对应的资产对委托人进行有限补偿，直至补足差额损失或者自有资金参与份额对应的资产补偿完毕。有限补偿机制适用于在推广期和存续期间参与并持有至对应退出日的优先级份额。

对于纳入合并范围的、不分级但承担有限赔付责任的集合理财计划，本公司用持有的集合理财计划份额总值为委托人承担有限赔付责任，在计划到期日，如计划份额累计净值小于集合计划份额面值，存在差额损失时，本公司将以自有资金认购的集合计划份额对应的资产对委托人进行有限补偿，直至补足差额损失或者自有资金参与份额对应的资产补偿完毕。有限赔偿机制适用于在推广期内认购参与并持有至到期日的委托人份额（不包括集合计划存续期间委托人红利再投资的份额）。

本公司持有的上述集合理财计划份额净值情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
本公司持有纳入合并范围的、分级且披露预期收益率的集合理财计划的风险级份额净值	128,467,614.81	136,118,128.38
本公司持有纳入合并范围的、不分级但承担有限赔付责任的集合理财计划份额净值	52,570,788.39	51,831,271.86
<b>合计</b>	<b>181,038,403.20</b>	<b>187,949,400.24</b>

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

适用 不适用

**3、在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
博时基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理	49.00%		权益法
招商基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理	45.00%		权益法

## (2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	博时基金	招商基金	博时基金	招商基金
流动资产				
非流动资产				
资产合计	3,066,306,917.00	2,474,172,680.97	2,694,005,478.75	2,285,881,440.19
流动负债				
非流动负债				
负债合计	829,337,425.00	1,287,042,955.25	639,378,375.74	1,333,567,509.12
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	2,236,969,492.00	1,187,129,725.72	2,054,627,103.01	952,313,931.07
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项	4,094,672,758.95	199,545,195.92	4,094,672,758.95	199,545,195.92
--商誉	3,425,523,163.17	199,545,195.92	3,425,523,163.17	199,545,195.92
--内部交易未实现利润				
--其他	669,149,595.78		669,149,595.78	
对联营企业权益投资的账面价值	4,521,638,213.77	733,759,613.28	3,763,140,847.87	628,086,464.89
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	965,763,670.00	1,014,572,988.87	1,433,849,547.98	1,145,866,187.89
净利润	346,734,573.00	296,732,710.02	457,711,098.35	239,712,698.94
终止经营的净利润				
其他综合收益	5,607,815.00	2,040,883.41	2,412,473.83	2,136,731.40
综合收益总额	352,342,388.00	298,773,593.43	460,123,572.18	241,849,430.34
本年度收到的来自联营企业的股利	83,000,000.00	28,774,968.65	45,080,000.00	20,250,000.00

## (3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
联营企业：		
投资账面价值合计	66,902,732.48	62,047,310.31
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	5,695,191.06	6,845,422.35
--其他综合收益		-
--综合收益总额	5,695,191.06	6,845,422.35

## (4). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失

合营企业或联营企业各期间未发生超额亏损。

**(5). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

本公司无与合营企业投资相关的未确认承诺。

**(6). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

本公司无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

**4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

与本公司相关联、但未纳入本公司合并范围的结构化主体为本公司发行的集合理财计划，这类结构化主体资产总额分别为：

单位：亿元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总额	512.01	222.59

这类集合理财计划份额投资全部列示在财务报表的“可供出售金融资产”项目下。对于未纳入合并范围、分级且本公司持有劣后份额的集合理财计划，本公司用发生自有资金承担责任的情形时持有的全部集合理财计划风险级份额对应的资产对优先级份额承担有限补偿责任。

除了上述集合理财计划外，本公司在其他未纳入合并范围的集合理财计划中没有权益，但由于本公司单独创建了这类集合理财计划，并且本公司担任这类集合理财计划的管理人，因此本公司属于这类集合理财计划的发起人。本公司作为这类集合理财计划的发起人，向集合理财计划提供管理服务并收取管理费及业绩报酬。

**十一、与金融工具相关的风险**

√适用 □不适用

详见附注十六、风险管理

**十二、公允价值的披露**

√适用 □不适用

**1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	33,803,911,117.08	20,929,621,859.47	1,566,066,698.38	56,299,599,674.93
1. 交易性金融资产	33,803,911,117.08	20,929,621,859.47	89,067,806.21	54,822,600,782.76
(1) 债务工具投资	5,306,695,638.16	16,605,588,001.84		21,912,283,640.00
(2) 权益工具投资	28,403,602,366.20	3,484,896,791.87	89,067,806.21	31,977,566,964.28
(3) 衍生金融资产	93,613,112.72	839,137,065.76		932,750,178.48
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			1,476,998,892.17	1,476,998,892.17
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			1,476,998,892.17	1,476,998,892.17
(二) 可供出售金融资产	5,411,268,909.33	8,950,287,227.35	84,495,710.50	14,446,051,847.18
(1) 债务工具投资	4,621,213,749.16	6,255,838,640.00		10,877,052,389.16

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(2) 权益工具投资	790,055,160.17	2,694,448,587.35	84,495,710.50	3,568,999,458.02
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>39,215,180,026.41</b>	<b>29,879,909,086.82</b>	<b>1,650,562,408.88</b>	<b>70,745,651,522.11</b>
(三) 交易性金融负债	400,150,365.69	3,568,339,103.46		3,968,489,469.15
其中：发行的交易性债券	22,065,586.17			22,065,586.17
衍生金融负债	266,848,303.23	3,471,323,230.73		3,738,171,533.96
其他	111,236,476.29	97,015,872.73		208,252,349.02
(四) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>400,150,365.69</b>	<b>3,568,339,103.46</b>		<b>3,968,489,469.15</b>

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

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司将集中交易系统挂牌的股票、债券、基金等金融工具作为第一层次公允价值计量项目，其公允价值根据交易场所（或清算机构）公布的收盘价或结算价确定。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司将银行间市场债券、证券公司理财产品、限售股以及场外衍生工具等作为第二层次公允价值计量项目，本公司在确定公允价值时，优先选择权威第三方机构公布的推荐估值，如中国债券登记结算公司提供的债券估值，若无法直接获取权威第三方机构公布的推荐估值，本公司将采用管理人公布的估值、估值模型等估值方法对第二层次公允价值计量项目进行估值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司将有限合伙私募股权投资、非上市股权等作为第三层级公允价值计量项目，在对有限合伙私募股权投资进行估值时，本公司采用管理人提供的净值作为其公允价值；在对非上市股权进行估值时，本公司对于能够取得实际交易价格的，采用实际交易价格作为其公允价值，对于公允价值不能可靠计量的非上市股权，本公司采用成本法进行计量。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

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年初、年末金额及本年度的变动情况：

项目	2014 年 12 月 31 日	本年损益影响合计	本年其他综合收益影响合计	本年购入	本年售出	转入/转出第三层级	2015 年 6 月 30 日
<b>金融资产：</b>							
交易性金融资产	97,448,235.26	1,010,666.26		130,660,568.88	137,250,000.00		89,067,806.21
其中：权益工具投资	97,448,235.26	1,010,666.26		130,660,568.88	137,250,000.00		89,067,806.21
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,158,600,898.55	125,193,810.71		209,654,331.93	7,507,899.02		1,476,998,892.17
其中：权益工具投资	1,158,600,898.55	125,193,810.71		209,654,331.93	7,507,899.02		1,476,998,892.17
衍生金融资产							
可供出售金融资产	84,495,710.50						84,495,710.50
其中：权益工具投资	84,495,710.50						84,495,710.50
<b>合计</b>	<b>1,340,544,844.31</b>	<b>126,204,476.97</b>		<b>340,314,900.81</b>	<b>144,757,899.02</b>		<b>1,650,562,408.88</b>

## ② 第三层级金融资产和负债的本期损益影响

项目	2015 年 1-6 月		
	已实现	未实现	合计
本期损益影响	11,743,914.19	114,460,562.78	126,204,476.97

## 6、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司在对“出售或者使用存在限制”的权益工具进行估值时，原来直接采用未受限制的相同权益工具的报价作为其公允价值。2014 年公司按照财政部下发的《企业会计准则第 39 号——公允价值》规定，对上述权益工具的估值方法进行调整，调整之后新的估值方法为以未受限制的相同权益工具的报价扣除因出售或者使用限制成本后的价格作为其公允价值。

## 7、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

项目	所属层级	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
		公允价值	初始成本	公允价值	公允价值
可供出售金融资产	第三层级	13,975,162.50	13,975,162.50	13,975,162.50	13,975,162.50

## 十三、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
招商局集团有限公司	北京	运输、金融、地产	13,750,000,000.00	50.86%	
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	投资、商业、物资供销	600,000,000.00	24.71%	24.71%

注：本公司的最终控制方为招商局集团有限公司，招商局集团直接及间接持有本公司第一大股东深圳市招融投资控股有限公司（持有本公司 24.71%的股权）100%的股权、间接持有本公司股东深圳市集盛投资发展有限公司（持有本公司 23.09%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 3.05%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 50.86%的股权。

本企业最终控制方是招商局集团有限公司

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、1. (1) ①子公司”相关内容。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“七、13.长期股权投资”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
博时基金管理有限公司	联营企业
招商基金管理有限公司	联营企业

## 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
招商局地产控股股份有限公司	集团兄弟公司
招商局工业集团有限公司	集团兄弟公司
招商银行股份有限公司	其他

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	2,772.02	1,000.71
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	8,782.66	3,869.63
招商银行股份有限公司	借款利息支出	1,077.88	
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	899.11	905.92
招商银行股份有限公司	招商证券大厦专项借款利息支出	851.97	12.41
招商银行股份有限公司	财务顾问支出	4.5	591.02

出售商品/提供劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	33,881.41	11,368.82
招商银行股份有限公司	定向资产管理业务管理费收入	727.25	961.83
招商银行股份有限公司	财务顾问收入		263.62
招商银行股份有限公司	定向资产管理业务收入		478.95
博时基金与招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	3,886.66	1,765.53
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	92.64	22.36
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	325.53	76.05
招商局地产控股股份有限公司	财务顾问收入	23.76	200
招商局工业集团有限公司	财务顾问收入	15.77	20

## (2). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商银行股份有限公司	321,066,970.82	2012-12-27	2017/10/30	
招商银行股份有限公司	78,861,000.00	2015-4-13	2017/1/31	
招商银行股份有限公司	157,722,000.00	2015-6-29	2015/7/29	
招商银行股份有限公司	370,646,700.00	2015-6-30	2015/7/7	
拆出				

## 6、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

## (1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	招商银行股份有限公司	52,415,641,218.41		25,442,038,237.70	
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	20,237,221.12		30,375,011.90	
应收款项	招商局地产控股股份有限公司			236,661.00	

## (2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	招商银行股份有限公司	528,368,700.00	552,209,000.00
短期借款	招商局集团（香港）有限公司		
长期借款	招商银行股份有限公司	399,927,970.82	295,495,755.48
应付利息	招商银行股份有限公司	475,177.59	464,050.42
拆入资金	招商银行股份有限公司		1,400,000,000.00

## 十四、 承诺及或有事项

## 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

## (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2015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：

单位：元 币种：人民币

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
招商证券大厦办公楼工程	219,578,032.04	249,259,766.70

## (2). 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：元 币种：人民币

期间	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	177,034,854.85	207,655,565.63
一至二年	143,584,131.98	159,633,272.83
二至三年	114,434,285.75	124,677,578.49
三年以上	384,346,024.48	206,548,846.38
合计	<b>819,399,297.06</b>	<b>698,515,263.33</b>

### (3) . 前期承诺履行情况

本公司 2015 年 6 月 30 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 2015 年 6 月 30 日，本公司无其他重大承诺事项。

## 2、或有事项

√适用 □不适用

### (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“七、23. 短期借款”。

(2). 除上述或有事项外，截至 2015 年 6 月 30 日，本公司无其他重大或有事项。

## 十五、 资产负债表日后事项

### 1、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	2,927,300,306.62
经审议批准宣告发放的利润或股利	2,927,300,306.62

### 2、 其他资产负债表日后事项说明

#### (1). 利润分配

经 2015 年 8 月 7 日公司第五届董事会第二十六次会议审议通过，公司 2015 年度中期利润分配预案为：以总股本 5,808,135,529.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 5.04 元（含税），实际分配现金利润总额为 2,927,300,306.62 元。该项议案尚需提交公司股东大会审议。

#### (2). 参与出资认购蓝筹股 ETF

2015 年 7 月 7 日公司第五届董事会第二十三次会议审议通过《关于参与出资认购蓝筹股 ETF 的议案》，同意公司与中国证券金融股份有限公司签署《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，在公司 2014 年度股东大会对自营投资额度的授权范围内，以 2015 年 6 月 30 日净资产的 15% 出资，专项用于包括本公司在内的 21

家证券公司共同出资购买蓝筹股 ETF。本次投资将由中国证券金融股份有限公司专户统一运作，公司将按投资比例分担投资风险、分享投资收益；公司实际出资 68.83 亿元人民币。

### (3). 员工持股计划

2015 年 7 月 9 日公司董事会发布《关于公司及主要股东坚定支持中国资本市场稳定健康发展的公告》，公司积极推动员工持股计划，预计总金额不超过 20 亿元；公司将根据相关法律、法规和交易所规定履行审批程序并及时披露相关情况。

### (4). 获准试点发行永续次级债券

2015 年 6 月 24 日，公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行普通次级债券及永续次级债券的议案》。2015 年 7 月，公司收到中国证券监督管理委员会《关于招商证券股份有限公司试点发行永续次级债券的无异议函》（机构部函[2015]2150 号），中国证监会对公司试点非公开发行永续次级债券事项无异议；公司将严格按照中国证监会的相关要求完成永续次级债券的发行工作。

### (5). 为境外全资子公司获取银行授信提供反担保

为促进本公司境外业务转型与发展，补充招证国际日常营运资金，公司以反担保的方式向招商银行股份有限公司申请为招证国际获取境外银行授信开具保函。2015 年 7 月 23 日已签署有关保函协议，公司将向招商银行香港分行开具保函人民币 1.7 亿元，招商银行香港分行据此向招证国际提供银行授信。

## 十六、 风险管理

### 1、 风险管理架构

公司自成立伊始就致力于建立与自身经营战略相一致的、全面的、深入业务一线并富于创造性和前瞻性的风险管理体系。公司风险管理的组织体系由五个层次构成，分别为：董事会的战略性安排，监事会的监督检查，高级管理层及风险管理委员会的风险管理决策，风险管理相关职能部门的风控制衡，其他各部门、分支机构及全资子公司的直接管理。

公司确立了风险管理的三道防线，即各部门及分支机构实施有效的风险管理自我控制为第一道防线，风险管理相关职能部门实施专业的风险管理工作为第二道防线，稽核检查部实施事后监督、评价为第三道防线。

公司风险管理组织架构中各部门或岗位履行全面风险管理职责如下：①董事会及董事会风险管理委员会负责审批公司风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标，审批公司经济资本分配方案，每季度召开会议，审议季度风险报告，全面审议公司的风险管理情况。②公司监事会负责对公司全面风险管理体系运行的监督检查。③公司总裁和副总裁所组成的高级管

理层全面负责业务经营中的风险管理，并定期听取风险评估报告，确定风险控制措施，制定风险限额指标。高级管理层设立风险管理委员会，作为经营层面最高风险决策机构。公司首席风险官职责为推动全面风险管理体系建设，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议。④风险管理部作为公司市场、信用、操作风险管理工作的牵头部门，履行市场风险、信用风险管理工作职责，并协助、指导各单位开展操作风险管理工作。公司财务部履行流动性风险管理职能，推进流动性风险管理体系、制度、政策的建立。⑤公司各部门、分支机构及全资子公司对各自所辖的业务及管理领域履行直接的风险管理、监督职能。

## 2、信用风险及其应对措施

公司面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。主要来自于以下四个方面：（1）融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等业务的客户出现违约，不能偿还对本公司所欠债务的风险；（2）债券、信托产品以及其他信用类产品投资业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；（3）权益互换、利率互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手不履行支付义务的风险；（4）经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约而形成的损失。

在融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等融资类业务方面，公司构建了多层级的业务授权管理体系，并通过客户尽职调查、授信审批、授信后检查、担保品准入与动态调整、逐日盯市、强制平仓、违约处置等方式，建立了完善的事前、事中、事后全流程风险管理体系。

在债券投资业务方面，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。

在场外衍生品交易业务方面，公司逐步建立了包括投资者适当性、客户尽职调研、交易对手授信、标的证券折算率规则、有效资产负债比监控、履约担保品管理和客户违约处理等多个方面的管理办法和配套细则，从事前、事中、事后三个环节加强重点管理。

在经纪业务方面，境内代理客户的证券交易以全额保证金结算，境外代理客户的证券及其他金融产品交易，通过加强客户授信和保证金管理，有效控制了相关的信用风险。

报告期末，公司不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口如下：

### （1）合并口径

单位：元 币种：人民币

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
可供出售金融资产（注1）	12,379,042,762.39	13,094,200,925.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（注2）	22,506,323,760.57	17,443,510,519.73
衍生金融资产	855,196,391.76	12,015,035.74
融出资金	114,825,448,408.34	58,595,164,547.26
买入返售金融资产	13,032,488,250.70	7,544,698,525.53
应收款项	3,799,156,931.51	2,066,943,222.53
应收利息	863,096,647.83	399,423,388.12
存出保证金	693,286,364.58	244,680,057.67
结算备付金	24,774,448,840.92	12,191,800,738.04
其中：客户备付金	22,855,353,410.25	11,033,050,511.03
货币资金	129,225,249,570.04	54,866,893,638.48
其中：客户资金	112,520,512,161.13	47,486,938,045.51
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>322,953,737,928.64</b>	<b>166,459,330,599.06</b>

## (2) 母公司

单位：元 币种：人民币

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
可供出售金融资产（注1）	12,379,042,762.39	13,094,200,926.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（注2）	21,403,666,943.95	15,685,808,033.42
衍生金融资产	823,974,828.38	4,860,096.20
融出资金	112,177,470,744.80	56,850,714,608.73
买入返售金融资产	12,301,032,250.70	6,506,532,525.53
应收款项	538,104,182.01	276,095,104.60
应收利息	814,004,217.25	368,675,259.92
存出保证金	1,356,728,239.11	591,685,937.85
结算备付金	21,829,264,015.71	9,999,553,557.25
其中：客户备付金	20,017,216,801.04	9,045,857,528.66
货币资金	116,876,493,001.24	46,249,156,044.23
其中：客户资金	102,110,416,067.82	40,518,992,257.79
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>300,499,781,185.54</b>	<b>149,627,282,094.09</b>

注1：可供出售金融资产中的信用风险敞口包括债券、永续债、融出证券、信托计划等资产；

注2：以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产中的信用风险敞口包括债券、融出证券等资产。

公司在融资融券、股票质押、约定购回业务的信用风险敞口如下：

## (3) 合并口径

单位：元 币种：人民币

业务类别	2015年6月30日	2014年12月31日
融资融券业务	115,484,972,583.30	59,595,589,857.22
股票质押业务	8,968,853,129.33	6,799,601,475.24
约定购回业务	0.00	2,190,000.00

## (4) 母公司

单位：元 币种：人民币

业务类别	2015年6月30日	2014年12月31日
融资融券业务	112,836,994,919.76	57,851,139,918.69
股票质押业务	8,237,397,129.33	5,836,435,475.24
约定购回业务	0.00	2,190,000.00

### 3、流动风险

流动性风险，是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。我们可能面临的流动性风险的事件和因素包括：现金流紧张、融资成本持续高企、监管评级下调、融资渠道受阻、债务集中到期难以兑付等。

为预防流动性风险，公司建立了优质流动性资产储备和最低备付金额度制度，制定了流动性应急管理计划，在资金计划中预留最低备付金，储备了国债、央票等在极端情况下仍可随时变现的高流动性资产，以备意外支出；公司积极开展资金缺口管理，运用现金流缺口、敏感性分析、压力测试等管理工具，及早识别潜在风险，提前安排融资和调整业务用资节奏，有效管理支付风险，并持续拓展融资渠道，均衡债务到期分布，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险；公司建立了内部风险报告制度，及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风情况，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。

### 4、操作风险管理

公司面临的操作风险指由不完善的内部流程、人为操作失误、信息系统故障、交易故障等原因而导致的风险，也包括外部事件造成损失的风险。操作风险事件主要表现为七类，包括：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

公司强调业务规模、获利与风险承受度的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控，坚持在稳健经营的前提下开展各项业务。公司持续强化操作风险管理，逐步建立起与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系，实现操作风险的有效识别、评估、监测及报告。公司积极推动各单位的操作风险手册编制，以流程为核心、以各部门和

分支机构为单位，形成覆盖公司全业务的操作风险手册，在基本的风险计量和评估功能之上追加后续改进和跟踪环节，形成操作风险手册内生更新循环。通过操作风险事件与损失数据收集管理工具的应用，将各项业务所面临的重要内外部操作风险事件进行归纳汇总，并明确需重点关注的爆发风险之处及其影响，推动操作风险管理向大数据基础上的事前预测转型。

## 5、市场风险及其应对措施

公司面临的市场风险是公司的持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的风险。公司的持仓组合主要来自于自营投资、为客户做市业务以及其他投资活动等，持仓组合的变动主要来自于自营投资的相关策略交易行为以及客户的做市要求。公司的持仓组合使用公允价值进行计算，因此随着市场因素与持仓组合的变化每日会发生波动。公司面临的市场风险的主要类别如下：（1）权益类风险：来自于持仓组合在股票、股票组合及股指期货等权益类证券的价格及波动率变化上的风险暴露；（2）利率类风险：来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化上的风险暴露；（3）商品类风险：来自于持仓组合在商品现货价格、远期价格及波动率变化上的风险暴露；（4）汇率类风险：来自于持仓组合在外汇汇率即期、远期价格及波动率变化上的风险暴露。

公司根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度系列指标，统一进行经济资本分配，通过考虑各类投资的风险收益情况，结合相互间相关性和分散化效应将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线，并相应制定业务授权。前台业务部门作为市场风险的直接承担者，负责一线风险管理工作。其负责人及投资经理使用其对相关市场和产品的深入了解和丰富经验在其授权范围内开展交易并负责前线风险管理工作，动态管理其持仓部分的市场风险暴露，主动采取降低敞口或对冲等风险措施。风险管理部作为独立的监控管理部门，向公司首席风险官负责，使用专业风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层次上的市场风险状况进行独立的监控、测量和管理，并按日、月、季度等不同频率生成相应层次的风险报表和分析评估报告，发送给公司经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人。当发生接近或超过风险限额情况时，风险管理部会及时向公司经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人发送预警和风险提示，并根据相关公司领导/委员会审批意见，监督业务部门进行落实实施应对措施。风险管理部还会持续地直接与业务部门/条线的团队沟通讨论最新市场状况、当前风险暴露和可能出现的极端压力情景等问题。

报告期末公司按风险类型分别计量的风险价值（VaR）如下：

风险来源	单位：万元 币种：人民币 单日 95%VaR	
	2015年6月30日	2014年12月31日
权益类市场风险	10,779.23	4,920.13

风险来源	单日 95%VaR	
	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
利率类市场风险	5,756.49	5,490.32
商品类市场风险	64.89	11.20
外汇类市场风险	12.21	27.47
分散化效应	-3,987.4	-2,005.25
<b>合计</b>	<b>12,625.42</b>	<b>8,443.87</b>

公司 2015 年年末的 VaR 同比增加了 4,181.55 万元,这主要是由于公司权益类资产投资规模上升所致。

## 十七、 其他重要事项

### 1、 分部信息

√适用 □不适用

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

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。

## (2). 报告分部的财务信息

## 1) 经营分部

2015 年 6 月 30 日:

单位: 元 币种: 人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	投资银行业务	直投业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	9,973,306,167.55	498,849,251.24	3,913,989,142.80	876,349,846.95	201,009,420.63	399,987,591.06		15,863,491,420.23
手续费及佣金净收入	7,492,630,230.31	471,590,259.72		876,349,846.95	29,673,553.00			8,870,243,889.98
其他收入	2,480,675,937.24	27,258,991.52	3,913,989,142.80		171,335,867.63	399,987,591.06		6,993,247,530.25
二、营业支出	2,921,253,401.39	216,506,331.24	1,077,335,406.74	613,135,598.60	34,338,520.12	1,693,456,557.03		6,556,025,815.12
三、营业利润	7,052,052,766.16	282,342,920.00	2,836,653,736.06	263,214,248.35	166,670,900.51	-1,293,468,965.97		9,307,465,605.11
四、资产总额	253,852,427,153.17	1,156,186,547.14	86,365,461,535.12	168,201,814.70	2,783,913,543.49	25,301,851,247.76	4,833,393,027.50	364,794,648,813.88
五、负债总额	193,440,837,456.47	790,290,283.84	114,477,863,015.50	1,179,309,946.03	3,203,182,162.43	8,677,946,222.03	4,833,393,027.50	316,936,036,058.80
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	62,742,403.96	697,309.78	610,496.83	627,556.82	21,467.97	8,878,250.19		73,577,485.55
2、资本性支出	57,077,189.72	345,259.05	491,646.12	590,579.92	299,942.00	56,348,343.23		115,152,960.04

2014 年 6 月 30 日:

项目	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	投资银行业务	直投业务	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	2,313,222,857.61	154,954,183.02	411,665,262.11	400,743,540.90	123,128,490.11	199,678,318.41		3,603,392,652.16
手续费及佣金净收入	1,288,123,777.65	142,085,950.38		400,743,540.90	42,789,599.99			1,873,742,868.92
其他收入	1,025,099,079.96	12,868,232.64	411,665,262.11		80,338,890.12	199,678,318.41		1,729,649,783.24
二、营业支出	986,878,246.64	57,533,981.43	240,487,413.17	204,544,288.51	36,489,509.16	394,482,930.21		1,920,416,369.12
三、营业利润	1,326,344,610.97	97,420,201.59	171,177,848.94	196,199,252.39	86,638,980.95	-194,804,611.80		1,682,976,283.04
四、资产总额	57,528,900,231.62	1,342,648,925.86	35,907,387,427.39	200,539,554.53	1,683,310,899.77	13,463,458,926.08	1,643,367,349.69	108,482,878,615.56
五、负债总额	42,717,488,755.04	1,303,365,799.53	19,617,238,114.73	226,258,312.60	1,200,975,869.50	5,142,775,590.52	1,643,367,349.69	68,564,735,092.23
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	59,723,284.50	883,444.74	591,331.65	624,500.29	19,137.89	6,372,994.78		68,214,693.85
2、资本性支出	28,315,285.90	383,189.98	240,644.35	232,115.68	63,355.00	102,235,133.59		131,469,724.50

## 2) 地区分部

2015 年 6 月 30 日:

单位: 元 币种: 人民币

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	8,693,592,553.41	1,205,443,526.35	2,263,384,390.78	650,697,849.42	3,050,373,100.27		15,863,491,420.23
手续费及佣金净收入	4,577,677,932.31	706,348,944.91	1,291,307,298.25	324,230,968.89	1,970,678,745.62		8,870,243,889.98
其它收入	4,115,914,621.10	499,094,581.44	972,077,092.53	326,466,880.53	1,079,694,354.65		6,993,247,530.25
二、营业支出	5,228,570,378.26	157,406,603.53	287,123,804.46	369,745,246.46	513,179,782.41		6,556,025,815.12
三、营业利润	3,465,022,175.15	1,048,036,922.82	1,976,260,586.32	280,952,602.96	2,537,193,317.86		9,307,465,605.11
四、资产总额	274,382,723,959.46	18,535,527,952.44	27,505,492,790.32	15,534,058,818.68	33,669,568,408.18	4,833,393,027.50	364,793,978,901.58
五、负债总额	237,539,466,974.05	17,305,950,948.30	23,531,543,568.22	13,310,187,846.78	30,082,279,748.95	4,833,393,027.50	316,936,036,058.80
六、补充信息	8,693,592,553.41						
1、折旧和摊销费用	4,577,677,932.31	2,538,984.61	3,613,128.96	8,976,812.66	16,485,469.57		73,577,485.55
2、资本性支出	4,115,914,621.10	2,870,026.68	1,384,863.00	7,438,515.16	5,736,555.00		115,152,960.04

2014 年 6 月 30 日:

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	2,007,715,482.72	252,566,813.54	483,938,362.03	229,004,246.20	630,167,747.67		3,603,392,652.16
手续费及佣金净收入	1,067,824,609.03	103,632,278.60	244,134,590.54	115,366,003.22	342,785,387.53		1,873,742,868.92
其他收入	939,890,873.69	148,934,534.94	239,803,771.49	113,638,242.98	287,382,360.14		1,729,649,783.24
二、营业支出	1,353,316,447.91	63,185,072.05	130,839,827.85	146,764,438.60	226,310,582.71		1,920,416,369.12
三、营业利润	654,399,034.81	189,381,741.49	353,098,534.18	82,239,807.60	403,857,164.96		1,682,976,283.04
四、资产总额	80,988,753,677.47	3,668,412,695.65	7,864,395,612.77	8,582,542,899.37	9,022,141,079.99	1,643,367,349.69	108,482,878,615.56
五、负债总额	47,163,411,673.74	3,398,488,614.75	6,110,030,654.11	6,191,687,681.87	7,344,483,817.45	1,643,367,349.69	68,564,735,092.23
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	39,094,540.15	2,729,437.93	3,449,443.72	5,945,259.62	16,996,012.43		68,214,693.85
2、资本性支出	118,010,447.72	1,960,232.02	2,483,172.76	4,468,928.75	4,546,943.25		131,469,724.50

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
<b>金融资产</b>					
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)	36,121,668,050.87	3,822,337,374.93			55,366,849,496.45
2、衍生金融资产	14,117,459.19	105,022,403.10			932,750,178.48
3、可供出售金融资产	14,878,004,663.97		455,311,837.54		14,446,051,847.18
金融资产小计	51,013,790,174.03	3,927,359,778.03	455,311,837.54	0.00	70,745,651,522.11
上述合计	51,013,790,174.03	3,927,359,778.03	455,311,837.54		70,745,651,522.11
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债</b>					
衍生金融负债	1,545,382,740.53	-1,326,791,656.31			3,738,171,533.96
金融负债	1,756,079,677.07	-1,322,263,310.20			3,968,489,469.15

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

## 3、外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
<b>金融资产</b>					
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)	2,322,796,471.36	113,050,032.42			2,740,499,030.94
2、衍生金融资产	7,154,939.54	39,306,376.65			43,111,865.95
3、贷款和应收款	1,840,828,791.00				3,196,104,680.31
4、可供出售金融资产					
5、持有至到期投资					
金融资产小计	4,170,780,201.90	152,356,409.07			5,979,715,577.20
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债</b>					
衍生金融负债	110,997,955.85	4,528,346.11			196,496,835.30
衍生金融负债		-3,818,288.68			2,268,527.56
金融负债	110,997,955.85	710,057.43			198,765,362.86

(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——股指期货每日无负债结算暂收暂付款”抵销前的金额。

## 4、其他

## (1). 对外公益性支出

单位：元 币种：人民币

捐赠对象

2014年1-6月金额

2015年1-6月金额

捐赠对象	2014 年 1-6 月金额	2015 年 1-6 月金额
其他捐赠	4,000.00	8,000.00
合计	<u>4,000.00</u>	<u>8,000.00</u>

## (2). 债券借贷业务

公司在银行间市场借入债券情况：

项目	2014 年 12 月 31 日	2015 年 6 月 30 日
借入债券金额	2,089,693,500.00	1,459,430,700.00
其中：已用于回购业务的债券市值	1,942,716,435.00	1,459,430,700.00
因开展债券借贷业务用于抵押的 债券公允价值	1,470,969,260.00	1,061,941,340.00

## 十八、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	196,770.53	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,690,691.92	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	97,816.68	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,865,447.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-6,233,730.70	
少数股东权益影响额		
合计	17,616,995.80	

### 2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.19%	1.2594	1.2594
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.16%	1.2563	1.2563

## 3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 第九节 备查文件目录

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。
备查文件目录	(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。
备查文件目录	(三) 其他有关资料。

董事长：宫少林

董事会批准报送日期：2015 年 8 月 17 日

## 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容

## 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

√适用 □不适用

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证券登记结算公司	关于期权结算业务资格有关事宜的复函	中国结算函字(2015)61号	2015年1月16日
2	上海证券交易所	关于成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知	上证函(2015)83号	2015年1月16日
3	上海证券交易所	关于开通股票期权自营交易权限的通知	上证函(2015)165号	2015年1月27日
4	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复	证监许可(2015)123号	2015年1月27日
5	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司股票期权做市业务资格的批复	证监许可(2015)157号	2015年1月29日
6	上海证券交易所	关于招商证券股份有限公司开展上证50ETF期权做市业务的通知	上证函(2015)216号	2015年1月30日
7	中国证券投资基金业协会	关于招商证券股份有限公司发起设立招商汇智之赤子之心1期集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函(2015)223号	2015年2月16日

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
8	中国证券投资基金业协会	关于招商证券股份有限公司发起设立招商汇智之赤子之心 2 期集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函 (2015) 236 号	2015 年 2 月 16 日
9	中国证券投资基金业协会	关于招商证券股份有限公司发起设立招商汇智之智融宝 2 号集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函 (2015) 202 号	2015 年 2 月 16 日
10	中国证券投资者保护基金公司	关于招商证券股份有限公司开展客户资金消费支付服务的无异议函	证保函 (2015) 73 号	2015 年 3 月 5 日
11	中国证监会机构部	关于招商证券股份有限公司开展黄金现货合约自营业业务的无异议函	机构部函 (2015) 703 号	2015 年 3 月 19 日
12	中国证券投资基金业协会	关于招商证券股份有限公司发起设立招商汇智之恒健远志集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函 (2015) 381 号	2015 年 3 月 23 日
13	深圳证券交易所	关于同意招商证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函	深证函 (2015) 119 号	2015 年 3 月 24 日
14	深圳证监局	深圳证监局关于核准吴光焰证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	深证局许可字 (2015) 40 号	2015 年 4 月 2 日
15	深圳证监局	深圳证监局关于核准熊志钢证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	深证局许可字 (2015) 41 号	2015 年 4 月 10 日
16	中国证监会机构部	关于招商证券非现场开户业务试点方案的无异议函	机构部函 (2015) 1079 号	2015 年 4 月 22 日
17	中国证券投资基金业协会	关于招商证券股份有限公司发起设立招商汇智之德佳瑞集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函 (2015) 623 号	2015 年 4 月 30 日
18	中国证监会	关于核准博时基金管理有限公司变更股权的批复	证监许可 (2015) 812 号	2015 年 5 月 6 日
19	深圳证监局	深圳证监局关于核准李宗军证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	深证局许可字 (2015) 56 号	2015 年 5 月 27 日
20	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监管意见函	机构部函 (2015) 1559 号	2015 年 5 月 27 日
21	深圳证监局	关于核准招商证券股份有限公司设立 40 家分支机构的批复	深证局许可字 (2015) 63 号	2015 年 5 月 27 日
22	国务院国有资产监督管理委员会	关于招商证券股份有限公司首次公开发行 H 股股票有关问题的批复	国资产权 (2015) 412 号	2015 年 6 月 2 日

## 二、 监管部门对公司的分类结果

√ 适用 □ 不适用

2014 年度	AA
2013 年度	AA
2012 年度	AA