

公司代码：600999

公司简称：招商证券

# 招商证券股份有限公司 2016 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 2016 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 1.54 元（含税）。实际分配现金利润总额为 894,452,871.47 元，占公司 2016 年中期合并报表归属于母公司所有者的净利润的 39.90%。

### 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

# 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.....	7
第四节	董事会报告.....	11
第五节	重要事项.....	30
第六节	股份变动及股东情况.....	36
第七节	优先股相关情况.....	38
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	38
第九节	公司债券相关情况.....	39
第十节	财务报告.....	43
第十一节	备查文件目录.....	152
第十二节	证券公司信息披露.....	152

## 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
上交所网站	指	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
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、发行人	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
股权交易中心	指	广东金融高新区股权交易中心有限公司
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	招商证券股份有限公司
公司的中文简称	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	33,900,533,735.40元	37,153,880,845.59元

## 公司的各单项业务资格情况

本公司母公司拥有中国证券业协会会员资格（会员代码：185053）、中国证券投资基金业协会会员资格（会员代码：P0300149）、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），各单项业务资格如下：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	非现场开户（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	中国证券投资者保护基金公司	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	证券投资基金托管资格	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

序号	业务资格	批准机构	取得时间
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协会	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
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

本公司全资子公司招证国际及其下属全资子公司的各单项业务资格：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	放债人牌照	中华人民共和国香港特别行政区东区裁判法院	2015年10月
2	清算会员资格	欧洲洲际交易所(ICE Europe)	2015年4月
3	提供环球商品服务资格	伦敦金属交易所(LME)	2014年11月
4	国际会员(B类)资格	上海黄金交易所	2014年10月
5	期货合约交易资格	香港证券及期货事务监察委员会	2014年6月
6	就期货合约提供意见资格	香港证券及期货事务监察委员会	2014年6月
7	获英国金融管理局认可资格机构(FCA牌号:610534)	英国金融市场行为监管局(FCA)	2014年6月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
	提供受英国监管之期货期权、差价合约等产品的咨询及交易服务		
8	清算会员资格	芝加哥商业交易所 (CME Group)	2013 年 10 月
9	提供资产管理资格	香港证券及期货事务监察委员会	2010 年 3 月
10	证券交易资格	香港证券及期货事务监察委员会	2009 年 2 月
11	就证券提供意见资格	香港证券及期货事务监察委员会	2009 年 2 月
12	就机构融资提供意见资格	香港证券及期货事务监察委员会	2009 年 2 月

本公司全资子公司招商期货的各单项业务资格:

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	资产管理业务	中国证监会	2013 年 3 月
2	期货投资咨询业务	中国证监会	2011 年 8 月
3	金融期货经纪业务	中国证监会	2007 年 10 月
4	商品期货经纪业务	中国证监会	1993 年 1 月

本公司全资子公司招商投资的各单项业务资格:

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	私募投资基金管理人	中国证券投资基金业协会	2014 年 8 月

本公司全资子公司招商资管的各单项业务资格:

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	合格境内投资者境外投资试点	深圳市合格境内投资者境外投资试点工作联席会议办公室	2015 年 11 月
2	合格境内机构投资者	中国证监会	2007 年 8 月
3	客户资产管理业务资格	中国证监会	2002 年 5 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	2016年3月4日
注册登记地点	深圳市市场监督管理局
企业法人营业执照注册号	91440300192238549B(统一社会信用代码)
税务登记号码	已注销
组织机构代码	已注销
报告期内注册变更情况查询索引	http://www.szcredit.com.cn/web/Index.aspx (名称: 招商证券股份有限公司)

报告期内注册变更情况:

2016年3月4日,深圳市市场监督管理局对公司申请的(一照一码换照、统一社会信用代码)变更予以核准,变更后统一社会信用代码:91440300192238549B。

**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	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	5,197,797,181.63	15,863,491,420.23	-67.23
归属于母公司股东的净利润	2,241,825,030.22	7,314,665,463.76	-69.35
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,217,691,442.78	7,297,048,467.96	-69.61
经营活动产生的现金流量净额	14,562,935,786.86	13,969,638,812.19	4.25
其他综合收益	-1,345,656,258.73	458,364,206.02	-393.58

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	245,264,621,145.67	291,655,584,780.67	-15.91
负债总额	197,377,523,367.54	243,223,795,575.42	-18.85
归属于母公司股东的权益	47,812,677,801.93	48,351,118,506.10	-1.11
所有者权益总额	47,887,097,778.13	48,431,789,205.25	-1.12

## (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(%)
基本每股收益(元/股)	0.3860	1.2594	-69.35
稀释每股收益(元/股)	0.3860	1.2594	-69.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3818	1.2563	-69.61
加权平均净资产收益率(%)	4.64	16.19	减少11.55个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.59	16.16	减少11.57个百分点

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	33,900,533,735.40	37,153,880,845.59
净资产	45,852,983,502.99	46,274,081,106.47
净资本/各项风险准备之和(%)	782.19	728.19
净资本/净资产(%)	73.93	80.29
净资本/负债(%)	29.71	25.58
净资产/负债(%)	40.18	31.86
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	58.11	57.36
自营固定收益类证券/净资本(%)	172.74	174.05

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	附注(如适用)
非流动资产处置损益	345,312.87	
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	29,779,231.00	
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		



非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	1,141,742.67	
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	933,210.06	
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	-8,065,909.16	
<b>合计</b>	<b>24,133,587.44</b>	

#### 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	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
结算备付金	11,676,725,581.66	19,166,188,028.21	-39.08	客户结算备付金减少
存出保证金	576,999,016.75	857,441,579.18	-32.71	交易保证金减少
应收股利	83,300,000.00	-	-	应收联营公司股利
递延所得税资产	2,101,819,878.67	726,238,292.82	189.41	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	211,422,807.92	129,995,816.28	62.64	其他应收款增加
应付短期融资款	7,694,480,000.00	27,878,320,000.00	-72.40	应付收益凭证及短期公司债减少
拆入资金	1,600,000,000.00	4,000,000,000.00	-60.00	拆入资金减少
衍生金融负债	977,757,543.35	1,866,371,978.54	-47.61	衍生金融负债减少
代理承销证券款	43,488,000.00	-	-	非公开发行证券款
应付职工薪酬	4,966,032,387.12	7,125,211,308.98	-30.30	应付职工薪酬余额减少

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
应交税费	1,405,392,554.54	862,107,620.44	63.02	应交个人所得税增加
应付款项	3,713,837,039.45	6,065,032,613.11	-38.77	应付客户保证金减少
应付利息	1,497,777,333.77	3,385,452,985.66	-55.76	应付债券及收益凭证利息减少
递延所得税负债	151,493,541.50	446,348,892.13	-66.06	应纳税暂时性差异减少
其他负债	158,330,742.82	104,893,610.48	50.94	预提费用增加
其他综合收益	-988,724,142.76	356,932,115.97	-377.01	可供出售金融资产公允价值变动
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅度 (%)	主要变动原因
经纪业务手续费净收入	2,458,525,293.14	7,399,764,334.54	-66.78	证券市场行情影响,经纪业务手续费净收入减少
利息净收入	278,636,244.79	1,937,657,350.06	-85.62	融资融券利息收入减少
公允价值变动收益	-1,415,286,940.22	2,605,096,467.83	-154.33	金融工具公允价值变动
汇兑收益	-10,544,333.72	1,267,465.80	-931.92	汇率变化
其他业务收入	19,614,856.73	7,962,477.87	146.34	代扣代缴手续费收入增加
营业税金及附加	357,128,525.38	957,297,639.85	-62.69	应纳营业税额减少及营改增影响
业务及管理费	2,105,659,197.85	5,602,727,723.10	-62.42	收入减少导致相关变动成本减少
资产减值损失	-79,077,206.32	-4,409,462.97	-	计提的融出资金及买入返售金融资产减值损失变动
营业外支出	611,617.81	3,745,384.33	-83.67	营业外支出减少
所得税费用	609,160,196.24	1,996,090,206.34	-69.48	应纳税所得额减少
少数股东损益	-6,250,722.95	20,462,844.83	-130.55	少数股东损益减少
其他综合收益的税后净额	-1,345,656,258.73	458,364,206.02	-393.58	可供出售金融资产公允价值变动
投资活动产生的现金流量净额	-1,996,614,872.51	1,678,865,979.68	-218.93	投资支付的现金及收回投资收到的现金净流出额同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	-27,787,391,789.40	70,169,667,387.10	-139.60	上年同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,本期则偿还了短期公司债、短期融资券及部分收益凭证

## 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

2016年上半年，全球经济复苏乏力，经济增长面临较大不确定性。国内经济加快推进供给侧结构性改革，上半年 GDP 同比增长6.7%，呈现出“L”型的增长趋势，国民经济运行总体平稳、稳中有进，但结构性、体制性的问题依然突出。受宏观经济影响，6月末上证综指报收2,929.61点，较2015年6月末下跌31%，深证成指报收10,490.00点，较2015年6月末下跌26%。投资者心态趋于谨慎，股票交易量持续萎缩。上半年股票二级市场日均股基交易额5,464亿元，同比大幅下降56%。受股票二级市场低迷的影响，新股上市发行节奏有所放慢，注册制、战略新三板延缓，但以定增为主的再融资持续增长，带动上半年股票一级市场融资额同比增长6.8%至5,229亿元。受资金流动性充裕影响，以及经济增速放缓造成的避险情绪提升，债券市场较为活跃，债券融资额达10.9万亿元，同比增长70%。证券行业资产规模、营业收入、净利润显著减少，全行业总资产规模5.75万亿元，比2015年底下降10.3%；实现营业收入1,570亿元，同比下降52.5%；净利润624亿元，同比下降59.2%。

从行业监管与发展的角度看，资本市场改革创新、服务实体经济的大趋势、大方向没有改变，但在创新节奏上有所调整；在去杠杆的同时，更加强调依法监管、从严监管、全面监管，意在刮骨疗伤、正本清源，促进资本市场长期健康发展。行业竞争更加激烈，平均佣金率继续下降；大型券商在做大做强的同时，在互联网金融、财富管理、国际化、主券商、大宗商品等领域积极开展个性化的战略布局，行业发展的差异化特征日趋明显。

上半年，面对复杂不利的外部市场经营环境，公司坚持以客户为中心，深化转型，大力推动私人客户业务向提供财富管理服务转型，企业客户业务向提供全产业链与全产品服务转型，机构客户业务向提供主券商服务转型，同时坚持稳健经营的策略。受股指大幅下跌及日均股基交易量同比大幅下降等客观市场因素的影响，公司实现营业收入51.98亿元，同比下降67.23%；归属于上市公司股东的净利润22.42亿元，同比下降69.35%。公司托管与外包服务家数排名继续保持行业第1位，资产证券化承销金额、债券主承销金额分别排名行业第2位和第4位，股票质押融资待购回金额排名由2015年的第10位进位到第6位，受托资产管理净收入排名由2015年的第8位进位到第6位。

### (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	51.98	158.63	-67.23
营业支出	23.84	65.56	-63.63
其中: 业务及管理费	21.06	56.03	-62.42
归属于上市公司股东的净利润	22.42	73.15	-69.35
经营活动产生的现金流量净额	145.63	139.70	4.25
投资活动产生的现金流量净额	-19.97	16.79	-218.93

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
筹资活动产生的现金流量净额	-277.87	701.70	-139.60

营业收入变动原因说明: 2016 年上半年, A 股市场震荡下行, 交易量大幅萎缩, 市场融资融券规模大幅下降, 公司经纪和投资业务收入同比均出现较大幅度下降, 但公司深耕业务转型, 大力推进创新业务发展, 公司投行业务、受托资产管理业务和托管外包业务等收入同比增幅明显。上半年公司实现合并营业收入 51.98 亿元, 同比下降 67.23%, 实现归属于上市公司股东的净利润 22.42 亿元, 同比下降 69.35%。

营业支出变动原因说明: 公司营业支出同比下降 63.63%, 主要因收入下降带动交易费用、税费和绩效工资等变动成本下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明: 2016 年上半年, 公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 5.93 亿元, 主要是: 融出资金现金净流入额同比增加 741.10 亿元, 购买和处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净流入额同比增加 238.24 亿元, 收取利息、手续费及佣金的现金流入同比减少 65.58 亿元, 代理买卖证券业务现金净流出额同比增加 889.58 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 投资活动产生的现金流量净额同比减少 36.75 亿元, 主要是: 投资支付的现金及收回投资收到的现金净流出额同比增加 35.01 亿元, 取得投资收益收到的现金同比减少 1.68 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 979.57 亿元, 主要因上年股市向好, 公司通过发行公司债、次级债、短期公司债、短期融资券和收益凭证等方式进行了负债融资导致筹资活动产生的现金流量净流入额为 701.7 亿元, 而今年同期则偿还了短期公司债、短期融资券及部分收益凭证导致筹资活动产生的现金流量净流出额为 277.87 亿元。

## 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

2016 年 4 月, 公司向中国证监会提交了公开发行境外上市外资股 (H 股) 并申请在香港联交所主板挂牌上市 (以下简称“本次发行上市”) 的申请, 并于 4 月 28 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(160919 号)。中国证监会依法对公司提交的本次发行上市的行政许可申请材料进行了审查, 认为该申请材料齐全, 符合法定形式, 决定对该行政许可申请予以受理。

根据本次发行上市的时间安排, 公司已于 5 月 12 日向香港联交所递交了本次发行上市的申请, 并于 5 月 13 日晚间在香港联交所网站刊登了本次发行上市的申请版本资料集。

2016 年 8 月，公司收到中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2016]1735 号）。根据该批复，中国证监会核准公司新发行不超过 1,178,710,900 股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。完成本次发行后，公司可到香港联交所主板上市。公司本次境外上市外资股发行上市尚需取得香港联交所的最终批准。

具体内容详见公司于 5 月 14 日、8 月 10 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

2016 年是公司三年赶超战略期承上启下的关键之年。上半年，面对较为不利的外部市场环境，公司保持战略定力，着眼于“提升能力、实现赶超”的战略目标，按照赶超战略既定的实施节奏，有思路、有步骤、有方法地推进各项工作：一是全员齐心协力，上下联动，在营销工作方面取得新进展；二是对转型升级中的“硬骨头”、“老大难”问题重点进行攻坚，取得了向现代投资银行转型变革的新突破；三是在复杂的市场和监管环境下比管理，始终坚守依法合规、稳健经营的经营理念，在 2016 年 7 月公布的 2016 年券商分类评级中，继续保持了 AA 评级，成为自 2008 年该项评级设立以来，连续 9 年保持 AA 评级的仅有的两家券商之一。

## (二) 行业、产品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						
分业务	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 (%)
经纪和财富管理	34.66	14.77	57.38	-65.25	-49.43	减少 13.33 个百分点
投资银行	9.82	3.94	59.87	12.09	-35.71	增加 29.84 个百分点
投资管理	3.47	1.78	48.75	-50.41	-29.09	减少 15.41 个百分点
投资及交易	2.73	1.36	50.05	-93.03	-87.36	减少 22.42 个百分点
其他	1.30	1.99	-52.99	-67.53	-88.27	
合计	51.98	23.84	54.13	-67.23	-63.63	减少 4.54 个百分点

#### 主营业务分业务情况的说明

##### (1) 经纪和财富管理业务

##### ① 证券经纪、资本中介和财富管理业务

##### A. 市场环境

2016 年上半年股市场单边交易量为 65.57 万亿元，同比下降 55.50%，行业平均佣金净费率为 0.427%，同比下降 20.60%，延续了逐年下滑的态势；截至 2016 年 6 月 30 日行业两融余额为 8,535.84 亿元，同比下降 58.35%。

## B. 经营业绩和举措

2016 年上半年证券经纪、资本中介和财富管理业务主要经营数据如下：

经营指标	2016 年上半年	2015 年上半年	数据来源
公司累计股基交易量	49,792 亿元	124,801 亿元	交易所
公司股基交易量排名（注 1）	第 8 名	第 8 名	交易所
公司正常交易客户数（注 2）	5,637,521 户	4,081,615 户	内部统计
公司本期新开户数	823,122 户	885,897 户	内部统计
公司期末托管资产	18,488.07 亿元	23,781.51 亿元	中登公司
公司融资融券余额	457.41 亿元	1,125.43 亿元	交易所
公司融资融券余额排名（注 1）	第 7 名	第 7 名	交易所
公司营业部家数	200 家	162 家	内部统计
财富管理计划累计客户数	209.76 万户	70.18 万户	内部统计
销售各类理财产品（注 3）	313.67 亿元	472.72 亿元	内部统计

注：

- 1、公司股基交易量排名和融资融券余额排名按照合并口径统计，中信证券与中信浙江、中信山东合并统计，申银万国与宏源证券合并统计。
- 2、正常交易客户指非休眠非不合格资金账户。
- 3、销售各类理财产品含公募基金、私募基金、公司集合理财产品等。

### ● 证券经纪业务

为进一步加强营销团队的管理，提高工作质量和效率，公司上线了“营业部二维码”和“网点渠道二维码”系统，下半年拟上线“营销人员电子合同”系统。截至 2016 年 6 月，公司新开户 823,122 户，新增有效户 110,345 户；在职营销人员（含客户经理及经纪人，下同）5,492 人，综合经营业务为公司实现收入 31,638.30 万元。公司深度挖掘存量客户需求，加强港股通业务宣传推广力度，提高公司新增港股通业务客户数量。同时公司联合港交所共同举办高净值客户海外资产配置服务与产品推介活动，培养客户财富管理理念，在提升客户服务感受的同时，也进一步推动港股通业务发展。截至 2016 年 6 月 30 日，公司开通港股通交易权限的客户共约 11 万户，累计港股通交易客户数约 2.38 万户，2016 年上半年累计港股通交易量为 164 亿元。根据上交所公布的数据，公司截至 2016 年 6 月份的零售经纪业务港股通业务市场份额为 8.896%，在全市场排名第四位。

公司持续加强和完善网上平台和物理网点的建设。公司建设了基于互联网运行环境下的网上营业厅，并逐步将营业部柜台功能网络化，同业中率先推出网上营业厅后续柜台业务，并不断完善各项功能，使客户可以足不出户就能办理柜台业务，减少客户临柜需要，提升客户服务质量，改善客户体验，同时有效地降低了公司运营成本。在 2015 年取得微信开户试点许可的基础上，公司按照监管部门《2015 年关于证券公司信息系统的系列管理规范》进一步完善了实施方案，确保交易指令在公司自主控制系统内全程处理。2016 年初完成业务方案向相关监管机关的报备后，微信证券业务在监管报备、系统改造、营销方案等方面均已准备就绪，于 2016 年 6 月底开始正式运营。2016 年 5 月，董事会已经批准 2016 年度新设不超过 50 家证券营业部，新设营业部以 C 类为主。2016 年 6 月末，公司已向深圳证监局提出新设 26 家证券营业部的请示，获批后，公司将积极推进筹建工作，力争尽早开业。

2016 年上半年，为了进一步推动重点业务发展，防范合规风险，督导分支机构有效落实投资者适当性管理工作，公司组织总部相关业务部门及全体分支机构开展了针对代销金融产品业务、场外市场业务、互联网金融业务、债券业务及中小投资者权益保护等工作的多次专项自查。此外，公司对现有投资者适当性管理制度进行了全面梳理，并根据监管要求及业务实际开展情况，制定或修订多项业务投资者适当性管理实施细则，完善公司投资者适当性管理制度体系建设。为使广大投资者在证券市场日益复杂的新形势下建立理性投资意识，并提升投资者对互联网金融时代的非法证券活动的甄别能力，公司在 2016 年上半年组织开展了“蓝天行动”、“首席经济学家大讲堂”、“警惕互联网金融诈骗”、“做理性的投资人—我的投资故事分享”、“正确认识私募，远离非法投资”等一系列投资者权益保护主题活动。活动期间，公司通过多渠道、多媒体、多形式开展宣传，以提升投资者的风险识别能力，打击市场违法违规行为，净化市场空间，营造良好的投资氛围。

### ● 资本中介业务

在经历了 2015 年下半年市场大幅下跌、融资融券余额快速回落的严峻考验后，2016 年上半年公司融资融券业务发展趋于稳定。同时，公司主动进行逆周期调节举措，上半年对融资融券可充抵保证金证券范围和折算率进行了 5 次大规模调整，融资融券余额基本稳定在 450 亿元左右。截至 2016 年 6 月 30 日，公司融资融券余额为 457.41 亿元，较 2015 年同期下降 59.35%，市场占比为 5.36%，市场排名第 7 位。

在新的市场形势下，公司积极寻找新的业务增长点，大力推动股票质押业务宣传及推广，2016 年上半年公司股票质押期末待购回余额历史性突破 300 亿元，有力支持了实体经济资金需求。

### ● 财富管理业务

2016 年上半年，公司继续深化发展财富管理业务，以“营销”作为年度主题，致力于提升金融产品配置能力和财富管理整体营销效能以满足客户需求：（1）持续丰富财富管理产品种类，提

升财富管理资产配置服务。目前公司财富管理产品体系包括公募基金、基金专户及基金子公司产品、公司理财产品、私募基金多种主体，产品类型包括固定收益型、股票型、债券型、量化型、新三板及定增等多种类型，同时举办基金定投系列活动和推出高净值客户专享系列产品，满足不同类型客户对各类资产配置的需求；（2）逐步建立客户产品需求反馈机制以及完善产品准入和筛选标准，以有效对接产品的开发和引进，提供满足客户需求的金融产品；（3）定期产出当月市场分析 & 资产配置报告，涵盖市场议题与市场分析、大类资产配置建议，以及不同客户风险属性下的投资组合建议，为分支机构提供营销辅助支持。2016 年上半年，公司持续为客户实现各类金融产品配置超过 4,000 亿元。

### C. 未来展望

2016 年下半年，零售经纪业务持续坚持围绕营销年的经营方针，强化各模块业务的营销拓展力度，进一步提升营销业绩；加强传统经纪业务管理，重点提升股基市场份额、合理控制佣金费率、抓好开户及资产引入遏制客户隐性流失等基础工作；持续推进非交易型财富管理业务发展，积极开展综合经营业务，继续提升资本中介业务规模及市场排名，加强互联网金融业务发展，并积极开展营业网点的建设工作，力争完成全年经营目标。

## ②期货经纪业务

公司通过全资子公司招商期货开展期货经纪业务。

### A. 市场环境

2016 年上半年，国内期货市场呈现出“冰火两重天”的景象。一方面，受股指限仓的影响，股指期货的成交量和成交额继续维持地量水平，金融期货 1-6 月成交量和成交额仅为 0.095 亿手和 9.32 万亿元，同比大降 95.76%和 96.78%。另一方面，由于宏观刺激政策、供给侧改革、传统消费旺季等多重因素推动，在经历了 5 年熊市的大宗商品价格呈现快速的超跌反弹，资金参与热情高涨，商品市场成交火爆，商品期货 1-6 月成交量和成交额达 22.81 亿手和 90 万亿元，同比大幅增长 55%和 41%。总体而言，国内期货市场 1-6 月成交量和成交额分别达 22.91 亿手和 99.34 万亿元，较去年同期分别增长 35.08%和下降 71.91%。

### B. 经营举措及业绩

2016 年上半年，面对外部环境不利因素，招商期货以“维持巩固股指期货业务，加大发展商品期货业务”为策略，大力开发机构客户，通过强化营销渠道管理，加强营销团队建设，提升营销服务能力等方式多措并举，推动公司客户结构进一步优化，商品期货市场占有率大幅提升。其中，机构客户日均客户权益占比由上年末 52%上升至 62%，商品期货市场占有率较上年末大幅提升 84%。2016 年上半年，招商期货实现营业收入 16,609 万元，净利润 7,389 万元。



## C. 未来展望

2016 年下半年，招商期货将持续加大商品期货业务开发，不断提升营销服务能力，继续保持机构客户优势，努力推进经纪业务发展；要持续加大资产管理业务、投资咨询业务等创新业务发展，扎实推进期货全功能平台建设，加快提升多元化盈利能力。

### ③机构客户服务业务

#### ● 机构销售业务

2016 年上半年，持续提升重点公募基金投研、销售服务质量，加强个性化投研服务，应对市场变化，推动基金销售，巩固公募基金分盘第一梯队优势。

#### ● 主券商业务

公司的主券商业务为证券投资类私募基金提供集中托管清算、IT 支持、策略研究、杠杆融资、证券拆借、资本推介、资金募集等一站式综合金融服务。

面向私募基金、基金子公司、信托公司等专业投资机构，公司不断发挥主券商服务链条“销售能力+研发能力+主券商 PB 系统+托管实力+资金实力”的优势。在产品设计上，主券商平台为客户提供全面的产品通道、优质的产品形式及通道解决方案；在托管外包业务方面，提供资产托管、清算、份额登记、估值、绩效评估等后台服务；对有需求的客户提供优质的投资研究和金融工程服务，协助开发个性化交易策略或产品。公司针对初创型私募基金的“私募学院”项目初见成效，签约学员近 300 家，成立产品超过 150 只，成为公司主券商业务平台的特色品牌和重要组成部分。

主券商业务资本中介方面，公司打造完善的产品代销业务体系，与多家管理成熟的大型私募基金管理人开展代销合作，代销规模居行业前列；与此同时，公司与多家第三方销售平台开展合作，大力拓展私募基金多样化融资渠道；此外，公司提供种子基金用以孵化优质私募基金，培育促进该类客户快速成长；公司推出私募学院项目及私募启航计划，主要服务初创型私募业务，取得显著成效，为初创型私募基金提供强大的孵化平台。

主券商系统平台建设方面，公司引进高端技术人才，搭建领先的交易平台，为客户提供强有力服务支持。目前，公司已打造三大主券商系统——招证金证、招证迅投及招证恒生。与此同时，在不断完善金证、迅投、恒生三大主券商系统平台功能模块的基础上，为个性化投资机构提供全方位的特色系统解决方案，以解决客户策略交易、程序化交易及高频交易等需求。

#### ● 研究业务

2016 年上半年，公司研发中心考虑产业结构调整、经济转型、互联网发展的影响，不断充实研究团队，通过引进高素质人才和加大培训力度，提高研究人员的整体研究水平和市场判断能力；

根据业务发展的新变化及要求,理顺工作流程,及时有效地响应各业务部门的研究需求;注重基础研究工作,加大研究覆盖,积极推进研究平台建设;加强合规管理,重视风险防范;以客户为中心,开展了跨行业会议、报告、联合调研、路演等一系列研究服务工作,取得了一定成效,在客户中反应良好,取得较好的效果。

截至 2016 年 6 月 30 日,公司的股票研究涉及超过 35 个行业领域及近 850 家上市公司。同时,公司研究范围内的上市公司覆盖沪深 300 指数成份股总市值的 81.77%、中小板上市公司总市值的 71.22%及创业板上市公司总市值的 70.54%。在食品饮料、电子、轻工造纸、家电、汽车、传媒、环保、公用事业、电力设备与新能源、煤炭、石化、纺织服装、通信、交通运输、有色金属、固定收益、宏观经济等领域的研究处于业内领先水平。

## ● 基金托管和外包业务

### A. 市场环境

在基金监管趋严的大环境下,托管职责的履行以及资产托管业务竞争对手显著增加,使公司托管业务面临巨大的挑战;同时,资产托管业务服务内容的不断拓展,也为托管业务迎来重大机遇。

### B. 经营业绩和举措

2016 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继续呈现稳定快速增长。截至 2016 年 6 月 30 日,公司托管和金融外包产品数量近 8,000 只,规模将近 8,500 亿元,较 2015 年年末增长 35%,行业排名第一。目前,托管业务已涵盖基金专户、有限合伙企业、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。

2016 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,同时公司托管业务推出了绩效与风险评估服务,为产品提供专业创新支持。

### C. 未来展望

伴随着私募基金备案制度开闸以来,国内资产托管业面临难得的发展机遇,在深化金融改革、纵深发展资本市场和强化财富管理推动下,资产托管业务将呈现多元化、持续稳健发展的态势。

公司托管业务将通过提供专业的产品创新支持,综合的全面服务,迅速的业务响应速度,贴心的服务质量以及高效的服务效率形成独特竞争力和差异化资产托管,不断拓展业务外延,扩大市场份额。

## (2) 投资银行业务

### ① 承销及保荐业务

2016 年上半年，公司共完成 7 家股权类主承销项目，承销总金额共计 161.38 亿元。其中，4 家首发主承销项目，承销总金额 21.84 亿元。分别为天创时尚、千禾味业、环球印务以及第一创业。3 家定向增发主承销项目，承销总金额 139.54 亿元，分别为道氏技术、兰太实业和苏宁云商。截至 6 月 30 日，公司有 44 个 A 股 IPO 申请项目待中国证监会批准。

2016 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 132 家，承销总额 1,578.62 亿元，承销债券金额远超去年全年水平（包括自主自办发行）；成功牵头完成了中国银行“16 中誉 1”的发行，是国内不良资产证券化业务重启后的第一单银行对公不良贷款资产证券化项目。截至 2016 年 6 月 30 日，公司的债券承销金额全市场同行业排名第四，其中资产支持证券承销金额达 266.85 亿元，行业排名第二。此外，公司债承销业绩增长强劲，承销支数及金额均超过 2015 年全年水平。

公司主承销业务情况表

单位：亿元

项目类型		2016 年上半年		2015 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	4	21.84	9	41.51
增发	A 股	3	139.54	12	140.54
债券发行	企业债券	18	143.20	16	147.1
	公司债券	56	880.60	3	26.00
	短期融资券、特种金融债券	2	62.00	3	35.00
	其他债券（PPN\ABS\次级债）	56	492.81	36	167.49
合计		139	1,740.00	79	557.64

上半年公司着力打造客户营销体系建设，加强客户的挖掘和维护，为投资银行业务客户结构的改善和业务能力的提升奠定坚实基础。同时，投资银行业务抓住市场机遇，全力发展债券业务，尤其是公司债业务，继续保持债券业务优势。股权融资和并购重组业务由于监管层政策收紧，进一步加强项目完成质量的要求，业务扩张的步伐更加稳健，同时加强资源的整合，重视利用公司整体资源发展投资银行业务，实现投资银行业务的全面发展。

### ② 场外投资银行业务

2016 年上半年，公司场外市场业务保持稳步发展，继续积极推进挂牌业务的开展，新三板当年新增挂牌家数 70 家，同比实现翻番，排名行业第 9 位；累计挂牌家数 229 家，排名行业第 8 位；挂牌业务（含私募债）实现营业收入 9,155.62 万元。

### ③财务顾问业务

公司一方面全力推进包括华强方特在内的融资过亿的大项目，扩大公司品牌影响，奠定创收基础；另一方面利用企业员工激励、高管增发、原股东增持等契机，不断开发存量客户的后续业务需求，提升业务排名。2016 年上半年，公司共完成新三板定向发行项目 60 次，排名行业第 6 位；融资金额累计 40.74 亿元，排名行业第 3 位；新三板定向发行业务实现营业收入 1,851.53 万元。

## (3) 投资管理业务

### ①资产管理业务

公司通过全资子公司招商资管开展资产管理业务。

2016 年上半年，公司资产管理业务积极开展产品创新和营销推广工作，产品谱系得到全面完善，产品规模稳步提升，客户多元化的理财需求得到全方位满足。上半年在行业内开创性发行规模达 35 亿的高速公路资产证券化产品——云南曲靖高速公路资产证券化，推出业内首款创新型黄金挂钩结构化产品、业内首款跨境原油理财产品；凭借在固收、权益、跨境、衍生品方面的投资能力优势，利用 MOM 平台为机构客户量身定制不同风险偏好和收益特征产品；建立机构客户之间交叉服务和合作平台，快速对机构客户需求做出反应。

2016 年上半年，公司资产管理业务完成 22 只集合理财产品的发行和设立工作，包含权益类产品 11 只、量化对冲产品 4 只、固收类产品 1 只及其它产品 6 只；完成 3 只专项计划的发行和设立工作，发行规模达 47.5 亿元。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 2016 年 6 月 30 日，公司资产管理业务受托资金规模为 5,175.47 亿份，较 2015 年末增长 24.89%。2016 年上半年，招商资管实现营业收入 51,828 万元，净利润 30,742 万元。

### ②直接投资业务

公司通过全资子公司招商致远资本开展直接投资业务。

#### A. 市场环境

根据清科研究中心数据，2016 年上半年中国市场共 1,394 家企业获得 PE 投资，其中披露金额的 1243 起投资案例共涉及金额 3,540.96 亿元，投资案例总数同比减少 4.7%，而投资总金额则

同比上升 85.9%。超过 10 亿元人民币以上的投资案例高达 57 起，大额投资案例所获投资金额占上半年 PE 总投资金额的 68.9%。从投资行业来看，互联网行业依旧是当前整个市场的投资热点，在投资案例数和投资规模方面均保持第一。此外，IT、医疗健康、机械制造、金融、娱乐传媒等行业依旧受到资本追捧。

上半年 PE 机构新募集基金 696 支，其中已披露金额的基金共计 484 支，募资规模达到了 3,236.29 亿元人民币。与去年相比，2016 年上半年中国私募股权投资市场虽然在新募集基金数量方面同比下降了 47.4%，但在募集总规模方面却上涨了 6.7%。就平均募集金额来看，上半年单支基金平均募集金额达到 6.69 亿元，同 2015 年平均募集金额 3.57 亿元相比，上涨了 87.4%，其重要原因是上半年募集完成的几支大额基金拉升了平均募资额。

上半年 48 家 VC/PE 支持的中国企业获得了 2.93 倍平均账面回报。其中，38 家 VC/PE 支持的上市中国企业在境内市场的平均账面回报为 2.42 倍，10 家 VC/PE 支持的上市中国企业在海外市场的平均账面回报高达 5.15 倍，境外市场回报仍高于境内市场。其中投资回报最高的市场为香港主板，平均账面回报为 6.81 倍。

## B. 经营业绩和举措

2016 年上半年，招商致远资本充分发挥与招商证券的协同优势、大力开展募资活动、着力提升资产管理规模及投资水平。截至 2016 年 6 月 30 日，招商致远资本的资产管理规模约 138 亿元，其中，股权基金 95.08 亿元、产业基金 11.57 亿元、结构化产品 2.72 亿元、自贸区基金 20.5 亿元，创投基金 5.84 亿元、并购基金 2.24 亿元。

## C. 未来展望

2016 年下半年，招商致远资本将协同内外部资源，继续加大募资力度，拓展投资人网络，扩大资产管理规模。与此同时，积极开展业务创新，完善基金产品谱系，提升投资回报。能力建设方面，不断打造团队的专业化投资能力，完善考核和激励机制，进一步提升公司的竞争力。

### (4) 投资及交易业务

#### ① 权益类交易业务

2016 年上半年，证券市场下行风险进一步释放，1 月市场快速回落，3 月开始小幅回升并维持在相对稳定状态，公司权益类自营投资严格遵守监管要求，在维持不净卖出的条件下，通过积极调整行业配置，精选个股，波段操作，增加收益，超越指数，并运用新股询价配售等多种策略来增加收益。同时，公司通过量化、对冲等方式，在低风险的前提下获得稳定超额收益。目前开展的业务包含基金做市、股票期权做市、场外衍生品交易等，均取得了较好的投资收益。

#### ② 固定收益交易业务

2016 年上半年，经济增长整体继续放缓，货币政策维持稳健。债券市场配置资金依然充裕，收益率维持区间震荡，整体呈现慢牛格局。随着企业偿债能力进一步恶化，信用违约事件增多，信用风险暴露加快。

2016 年上半年，公司固定收益全业务链不断深耕细作。债券自营投资业务严格控制信用风险，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。在严控风险的同时，积极根据市场变化情况调整投资规模，获得较好的投资收益。

2016 年上半年，公司全面推进大宗商品与外汇业务。在大力提升交易规模、丰富交易品种和策略的同时，积极面向零售客户提供挂钩各类商品与外汇的结构化产品，围绕自营、代客、产品和现货四大业务板块进行布局规划。

### ③OTC 销售及交易业务

场外产品业务方面，2016 年 1-6 月公司共发行收益凭证 1 只，募集金额 3,000 万元，产品余额 76.94 亿元；通过柜台市场募集私募基金 28 支，募集规模 10.24 亿元；发行新三板分级 2 号 A\B\C，共计金额 3,000 万元。

新三板做市业务方面，公司按照“严控风险、优选项目、做大交易、完善投后服务”的整体工作思路开展各项工作，2016 年 1-6 月，公司做市业务实现营业收入 2,086.00 万元，累计投资额 8.6 亿元，共为 185 家企业提供了做市服务。

## (5) 其他业务

### ①海外业务

公司通过全资子公司招证国际开展海外业务。

#### A. 市场环境

2016 年上半年国际恐慌情绪蔓延，人民币汇率震荡，香港又经历了一轮海外做空的袭击，恒指及国指在年初快速走低，更在 2 月 12 日创下了 2012 年以来的新低。16 年初恒指及国指跌幅最高达到 16.4%及 22.3%，国企指数自 2015 年 6 月更是下跌超过 50%。香港市场上半年日均交易量为 675 亿港元，比去年大幅下跌 36%。投资者兴趣大幅下降。

#### B. 经营业绩和举措

2016 年面对不利的市场环境和更加激烈的竞争，招证国际管理层坚持“发展是硬道理”的原则，全面加强了市场营销工作，其中投行业务下半年香港项目储备丰富，与母公司联动更是有望取得多项突破，将招商证券海内外投行服务推上新高；证券业务则在重新定位，将加强营销团队建设，建立高端零售服务能力，扩大以英国、韩国为代表的国际机构客户覆盖，加速新型融资和

其他产品上线，并开始搭建针对大众客户的跨越式互联网揽客和服务能力。

### C. 未来展望

招证国际依托母公司的整体实力和支持，在香港和海外市场走出了自己的道路，闯出了品牌，核心竞争力不断增强。2016 年上半年，面对不利的市场环境和更加激烈的竞争，招证国际管理层正在苦练内功，加速改革创新。下半年力争在市场回暖时业务整体实现快速增长。

#### ②基金业务

公司通过参股公司博时基金、招商基金开展基金管理业务。

##### ● 博时基金

报告期内，面对复杂严峻的经济形势和艰难不利的市场环境，博时基金认真贯彻“稳中求进、稳中求新”的工作思想，紧盯市场、紧盯同业、紧盯目标、统筹规划、开拓进取，各项业务均保持了较快增长，取得了超出预期、超越同行的业绩。

截至 2016 年 6 月 30 日，博时基金公募基金资产管理规模 2,498 亿元，较 2015 年末增加 444 亿元，增幅 22%，行业排名由第 12 名提升至第 8 名，重新回到行业第一梯队。

2016 年下半年，博时基金将牢牢把握资本市场和资管行业重大战略机遇，继续把增规模、搞创新、优化资源配置、坚持风控合规作为工作重点，实现公司实力的新的突破。

##### ● 招商基金

2016 年上半年，面对全球市场震荡，基金业绩惨淡，投资者配置热情低迷的大环境，招商基金从探索专户业务发展路径，构建差异化竞争优势优势；营销体系调结构、重质量、稳增长；自上而下与自下而上相结合，完善产品布局；优化投研机制，提升投研管理能力；搭建全流程、全覆盖的全面风险管理体系；优化子公司商业模式布局等方面着手，迎难而上，灵活应对，积极推进完成公司的各项经营指标任务。

截至 2016 年 6 月 30 日，招商基金公募基金资产管理规模 2,409 亿元，排名行业第 11 名。

2016 年下半年，招商基金将继续从提升综合资产管理能力、促进营销协同做大规模、提高合规风控水平、打造低成本高效的运营保障体系等方面着力，以“为投资者创造更多价值”为使命，秉承诚信、理性、专业、协作、成长的核心价值观，努力成为中国资产管理行业具有差异化竞争优势、一流品牌的资产管理公司。

##### ● 报告期内的业务创新情况：

2016 年上半年，公司紧紧围绕政策重点、行业热点和客户需求，积极开展业务和产品创新，取得一系列成果。

**业务创新方面**，公司积极开展新型融资工具承销工作，完成深交所首单熊猫公司债“中国汇源果汁有限公司 2016 年非公开发行公司债（第一期）”的承销发行；持续推进互联网金融探索，与腾讯公司合作，正式上线微证券业务。

**产品创新方面**，公司积极响应金融支持实体经济发展的政策号召，大力开展资产证券化业务，以发行人、主承销商、财务顾问等身份完成 16 只资产证券化产品的发行设立，包括行业首批三只不良资产证券化产品“中誉 2016 年第一期不良资产支持证券”、“和萃 2016 年第一期不良资产支持证券”和“和萃 2016 年第二期不良资产支持证券”，国内首单持证抵押贷款资产证券化产品“橙易 2016 年第一期持证抵押贷款证券”，业内首单循环购买信用卡账单分期资产证券化产品“和享 2016 年第一期个人消费贷款资产支持证券”、业内首单互联网消费金融资产证券化产品“嘉实资本-分期乐 1 号资产支持专项计划”、全国最大规模的“一带一路”概念高速公路资产证券化产品“招商资管一号-云南公投曲胜高速公路车辆通行费收益权资产支持专项计划”等；推出两只以应收账款为标的的非标集合理财产品智恒宝 1 号和 2 号，推出业内首款挂钩上海黄金期货价格和挂钩跨境原油期货价格的结构化集合理财产品“一触即发 3 期‘招金牛’”系列；业内首家推出为机构客户提供量身定制的一站式、个性化资产配置服务 MOM 产品线“尊享 MOM”系列。此外，还在公司柜台市场推出公司首单挂钩原油的收益凭证产品“招商金诚”1 号。

## 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	营业收入比上年增减 (%)
广东地区	33.58	-61.37
上海地区	3.49	-71.06
北京地区	4.44	-80.39
香港地区	1.08	-83.43
其他地区	9.39	-69.22
合计	51.98	-67.23

### (三) 核心竞争力分析

#### 1、 中国领先的现代投资银行和卓越创新能力

公司经过多年的发展，成功抓住战略转型的契机，由传统的券商转变为一家现代投资银行。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，不断发掘和拓展新型产品与服务，在主券商、托管外包、资产证券化与环球商品交易业务等多个业务领域赢得了领先地位并建立起差异化的竞争优势。

#### 2、 机构投资者首选的主经纪商，拥有卓越的机构客户服务能力

公司是众多国内著名专业机构投资者的首选主经纪商。公司在证券行业内率先开展主券商业务，为机构投资者提供一站式服务，是首家获得批准开展私募基金综合托管服务的证券公司，亦是首批建立主券商交易系统的证券公司之一，同时也是为机构投资者提供融券服务和 OTC 产品的



领先供货商。根据中国证券投资基金业协会的资料，截至 2016 年 6 月 30 日，公司所托管的已备案私募投资基金数量稳居行业第一，券商行业托管市场份额占比 29.33%。公司的研究团队在过往 13 年连续跻身《新财富》本土最佳研究团队前列。

### 3、战略性的业务网络布局和差异化及多元化的服务能力

随着市场竞争日益加剧，公司大力推动经纪业务从传统代理买卖交易向财富管理服务转型。基于客户不同的资产规模及投资需求，公司不断提升融资融券业务在富裕和高净值客户中的覆盖率，扩大证券营业部的地域覆盖和职能范围，并提供差异化及多元化的服务并相应收取差异化的佣金，满足客户个性化、定制化与多元化的财富管理服务需求。截至 2016 年 6 月 30 日，公司拥有 200 家证券营业部，其中位于珠三角、长三角和环渤海等发达富裕地区的证券营业部数量占 63.0%，其中北京、上海和深圳合计占 29.5%。公司的经纪及财富管理业务在证券行业佣金大幅下降期间保持了相对稳定的佣金率，公司的佣金率较行业平均水平存在一定的领先优势。

### 4、全方位的投资银行业务平台，一流的企业客户综合服务能力

公司致力于打造全方位、跨境的投资银行业务平台，满足企业客户于全生命周期的各类需求，包括上市前融资、股票承销和保荐、债券承销、场外投资银行以及财务顾问服务。同时，公司重点打造包括 TMT、健康医疗、金融服务、基建及房地产、农业与食品饮料以及能源与交通运输等六大行业的专业服务能力和竞争力。近年来，公司在 IPO 承销与保荐和 ABS 的承销业务方面树立了竞争优势，并在香港 IPO、债券承销和新三板挂牌业务方面取得了快速增长。2016 年上半年，公司股票主承销金额排名第 12，债券主承销金额行业排名第 4，资产证券化承销金额排名行业第 2，新三板新增挂牌企业家数排名第 9。

### 5、高度整合协同的业务模式、强大的交叉销售能力

公司已搭建起有效的内部协同机制与服务体系，包括委员会运作模式、项目团队制以及对员工合作的认定、评估及薪酬等机制。通过相对完整的“协同贡献”计量与考核机制，系统记录协同贡献，提高管理效率，发挥各业务条线间的协同效应，促进各业务条线及境内外的合作与交叉销售，通过全功能的业务平台为客户提供全方位、一站式的综合金融理财服务。

### 6、审慎、主动和全面的风险管理和内部控制

审慎的风险管理文化、有效的风险管理架构、领先的风险量化指标体系、全面覆盖的风险管理工具，是现代投资银行不可或缺的要害，也是保障公司持续增长的基础。公司自 2008 年至 2016 年连续九年获得中国证监会 A 类 AA 级监管评级。公司拥有领先的跨市场、跨业务的全球市场风险管理体系，进行 VaR 测算、压力测试和敏感性分析；建立了实现各类业务及客户信息集中管理的信用风险管理体系，以及内部信用评级工具和担保品折算率分级模型；运用操作风险与控制自我评估、操作风险事件与损失数据收集等管理工具，建立全覆盖的操作风险管理体系，保障业务在

风险可知、可测、可控、可承受的前提下实现稳健增长和效益最大化。

#### 7、招商局集团的核心金融服务平台，受益于“招商”的百年品牌与独特的业务资源

招商局集团是公司的实际控制人，作为一家由国务院国资委直接管理的大型央企，招商局集团的业务主要集中于交通、金融、房地产等三大核心产业，证券业务是招商局集团金融板块的四大业务之一。受益于此核心地位，公司获得了竞争对手难以企及的客户资源和业务机会。尤其是，公司在把握招商局集团内“一带一路”、“产融结合”和“融融结合”等业务计划带来的诸多新兴业务机会方面具有得天独厚的优势，并藉此成功地增强公司的品牌效应和市场地位。

#### 8、具有前瞻性和国际化视野的管理层以及专业的员工团队

公司的高级管理团队平均拥有 15 年以上的证券和金融行业管理经验，富有远见并具有国际化视野。公司的中层管理团队平均拥有 12 年的中国证券行业从业经验，拥有出色的执行能力。公司建立了“战略规划、绩效管理、奖金发放和干部任免”相结合的“四位一体”的战略管理体系，将员工利益与业务战略紧密相连，并提供具有市场竞争力的薪酬机制和职业发展路径来激励和吸引人才，不断增强公司的竞争力。

### (四) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司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	001979	招商蛇口	1,999,999,983.20	84,745,762	1,207,627,108.50	16.32	-538,135,588.70
2	股票	601939	建设银行	582,383,817.11	121,237,643	575,878,804.25	7.78	29,479,504.11
3	股票	601398	工商银行	436,881,286.90	100,778,801	447,457,876.44	6.05	3,328,392.86
4	股票	600438	通威股份	351,621,927.25	63,000,000	400,680,000.00	5.41	-44,166,657.84
5	可转 债	HSIN CHONG CONSTRUCTION	HSIN CHONG CONSTRUCTION	363,773,192.10	54,920	338,701,943.70	4.58	-12,707,418.23
6	股票	002575	群兴玩具	246,107,141.32	21,770,166	247,091,384.10	3.34	-60,883,544.96
7	股票	002697	红旗连锁	237,748,166.61	36,259,900	219,009,796.00	2.96	-63,149,966.33
8	股票	600536	中国软件	205,856,178.02	6,982,523	174,004,473.16	2.35	-57,295,980.49
9	股票	002214	大立科技	163,402,513.75	12,570,012	154,988,247.96	2.09	-37,495,509.71
10	股票	600067	冠城大通	137,253,907.49	19,236,600	138,695,886.00	1.87	-213,955.34
期末持有的其他证券投资				3,526,362,059.35	/	3,496,600,689.94	47.25	-319,727,627.03
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-68,957,228.39
合计				8,251,390,173.10	/	7,400,736,210.05	100%	-1,169,925,580.05

## 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
601111	中国国航	459,539,430.26	0.39	0.39	341,320,985.20	5,402,565.89	-91,894,111.40	可供出售金融资产	购买
300348	长亮科技	16,097,825.35	3.88	3.09	309,606,290.63	56,603,169.65	-51,004,750.29	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
600029	南方航空	229,530,351.94	0.27	0.27	189,631,776.50	2,148,802.00	-40,558,637.75	可供出售金融资产	购买
600011	华能国际	199,440,208.65	0.14	0.14	161,740,686.40		-26,024,764.70	可供出售金融资产	购买
601988	中国银行	163,675,621.47	0.01	0.01	135,479,016.21	7,381,517.68	-33,491,578.42	可供出售金融资产	购买
601800	中国交建	166,646,515.19	0.12	0.07	119,410,200.00	-28,511,794.48	-22,955,861.00	可供出售金融资产	购买
600535	天士力	138,849,638.42	0.28	0.28	107,276,853.12	1,259,963.04	-15,479,545.92	可供出售金融资产	购买
601058	赛轮股份	94,924,447.20	1.44	1.16	88,811,602.00	4,576,778.74	-23,306,532.25	可供出售金融资产	购买
600536	中国软件	114,651,151.22	0.67	0.67	82,636,364.72	119,378.38	-37,007,296.56	可供出售金融资产	购买
000625	长安汽车	112,388,585.21	0.13	0.13	82,467,063.68		-19,907,923.20	可供出售金融资产	购买
	其他	1,546,853,621.87	/	/	1,289,539,294.07	10,310,114.22	-450,347,995.37	可供出售金融资产	购买及直接股权投资项上市由长期股权投资转入
<b>合计</b>		<b>3,242,597,396.78</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>2,907,920,132.53</b>	<b>59,290,495.12</b>	<b>-811,978,996.86</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

## 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	4,006,782,048.68	195,901,857.76	-1,625,255.71	长期股权投资	购买
招商基金管理有限公司	355,844,499.41	45.00	45.00	987,551,247.78	142,199,228.46	-1,917,391.02	长期股权投资	发起设立及购买
<b>合计</b>	<b>4,049,034,910.37</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>4,994,333,296.46</b>	<b>338,101,086.22</b>	<b>-3,542,646.73</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

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 18.036 亿港元，为公司的全资子公司。截至 2016 年 6 月 30 日，总资产 170.90 亿港元，净资产 26.09 亿港元。

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

## ②招商期货有限公司

注册资本 6.3 亿元，为公司的全资子公司。截至 2016 年 6 月 30 日，总资产 821,258 万元，净资产 105,330 万元；拥有北京、广州、上海、杭州等 4 家期货营业部。

招商期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

## ③招商致远资本投资有限公司

注册资本 17 亿元，为公司的全资子公司。截至 2016 年 6 月 30 日，总资产 550,762 万元，净资产 190,492 万元。

招商致远资本的主营业务：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。

#### ④招商证券投资有限公司

注册资本 3 亿元，为公司的全资子公司。截至 2016 年 6 月 30 日，总资产 32,432 万元，净资产 33,138 万元。

招商投资的主营业务：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）。

#### ⑤招商证券资产管理有限公司

注册资本 10 亿元，为公司的全资子公司。截至 2016 年 6 月 30 日，招商资管总资产 197,819 万元，净资产 174,942 万元。

招商资管的主营业务：证券资产管理业务。

### (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 362,034.60 万元，净资产 255,185.40 万元；2016 年 1-6 月实现营业收入 109,818.02 万元，净利润 39,979.97 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，招商基金经营范围包括基金管理业务、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 298,882.72 万元，净资产 175,112.46 万元；2016 年 1-6 月实现营业收入 111,146.12 万元，净利润 31,599.83 万元。

**4、非募集资金项目情况**

□适用 √不适用

报告期内，公司未发生项目投资总额超过 2015 年末经审计净资产 10%的重大非募集资金投资情况。

**二、利润分配或资本公积金转增预案****(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况**

2016 年 4 月 22 日，公司 2015 年年度股东大会审议通过了公司 2015 年度利润分配方案：以总股本 5,808,135,529 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.47 元（含税），本期实际分配现金利润总额为 1,434,609,475.66 元，占公司 2015 年合并报表归属于母公司所有者的净利润的 13.15%；

加上 2015 年中期已经分配的现金股利，全年合计分配现金利润占公司 2015 年合并报表归属于母公司所有者的净利润的 39.99%。

公司已于 2016 年 6 月 17 日完成了以上 2015 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）	1.54
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	
公司 2016 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 1.54 元（含税）。实际分配现金利润总额为 894,452,871.47 元，占公司 2016 年中期合并报表归属于母公司所有者的净利润的 39.90%。	

**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以下内容及本报告财务报告附注的相关内容。

## 1、与招商银行股份有限公司发生的日常关联交易执行情况

序号	项目	年初预计金额（万元）	2016 年上半年实际金额（万元）	占同类业务比例
1	公司购买关联方管理的金融产品 <sup>1</sup>	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算	36,469.00	1.21%

注 1：年末持有数合计。

## 2、与招商局集团有限公司及其控股子公司发生的日常关联交易执行情况

序号	项目	年初预计金额（万元）	2016 年上半年实际金额(万元)	占同类业务比例
1	关联方购买公司管理的金融产品 <sup>2</sup>	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算	35.70	0.01%
2	与关联方共同投资		1,720.00	3.64%

注 2：年末持有数合计。

## 3、与其他关联方发生的日常关联交易执行情况

序号	项目	年初预计金额（万元）	交易关联方	2016 年上半年实际金额（万元）	占同类业务比例
1	公司购买关联方管理的金融产品 <sup>3</sup>	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算	博时基金	370,747.11	12.30%
			招商基金	323,481.81	10.73%
2	与关联方共同投资	因实际业务规模难以预计，以实际发生数计算	关联法人	37,500.00	79.40%

注 3：年末持有数合计。

## 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	2,073,956,391.01
报告期末对子公司担保余额合计	2,117,592,165.03
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	2,117,592,165.03
担保总额占公司净资产的比例(%)	4.43
担保情况说明	<p>截至报告期末，</p> <p>1、公司为全资子公司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，以支持招证国际在境外获取银行授信；</p> <p>2、公司为全资子公司招证国际向招商银行提供反担保，反担保总金额为人民币1.7亿元，以支持招证国际在境外获取银行授信。此担保已于2016年6月30日结束；</p> <p>3、招证国际为全资子公司招商证券（香港）有限公司和China Merchants Securities (UK) Limited向东亚银行和汇丰银行借款137,587,800港元(折算为人民币117,592,165.03)提供贷款担保；</p> <p>4、报告期内，招证国际为全资子公司招商证券投资管理服务（香港）有限公司在ISDA协议、CSA协议及其他交易买卖协议项下向交易对手方提供保证担保；</p> <p>5、报告期内，招证国际为全资子公司招商期货（香港）有限公司在主清算协议(Master Clearing Agreement)提供保证担保；</p> <p>6、公司为全资子公司招商资管提供不超过人民币5亿元的净资本担保承诺。</p>

## 七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

## (一) 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	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
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	--	--
	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，所认购本次非公开发行的 A 股普通股在 60 个月内不得转让。	60 个月	是	是	--	--
	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，所认购本次非公开发行的 A 股普通股在 36 个月内不得转让。	36 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，并将依法合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

2016 年 4 月 22 日，公司 2015 年年度股东大会审议通过了《关于聘请公司 2016 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 2016 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

2016 年 4 月 8 日，中国证监会广西监管局向公司下发了《广西证监局关于对招商证券股份有限公司南宁民族大道证券营业部采取责令改正措施的决定》（〔2016〕7 号），就公司南宁民族大道证券营业部存在未实施有效了解客户身份的程序，且发现客户将本人的信用证券账户提供给他人使用后，未按有关业务规则处理、也未及时向相关机构报告的情况，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，采取了如下措施：在融资融券客户新开户及后续服务中加强回访与审查等程序，有效了解客户身份；对于在客户服务中发现存在违规行为的证券账户严格执行相关证券账户报告制度。

## 十、报告期内投资者关系活动情况

报告期内，公司通过境内外各大券商的投资策略会或论坛主动宣讲、接待机构投资者来访等方式累计与境内外机构投资者 22 批 209 人次进行交流，通过邮件、电话、股东大会等方式与投资者交流 80 余人次。

公司投资者关系管理团队与投资者充分交流了公司 H 股 IPO 进展情况、月度经营情况、财富管理体系建设情况、互联网金融布局情况、风控指标新规与借壳新规的影响等，尤其公司于 5 月 12 日向香港联交所递交 H 股上市申请后，公司与分析师、投资者积极沟通公司未来的国际化战略以及 H 股融资对公司提升经营业绩的展望，进一步提升了公司的透明度。

## 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，股东大会、董事会、监事会和经营管理层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

#### 1、会计估计变更

本公司融资类业务包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式交易业务等，对于上述融资类业务，本公司原减值计提标准为“融资融券业务、买入返售业务等出现逾期未收回或出现减值迹象的款项转入应收款项，按个别认定法计提坏账准备，已对客户账户执行强制平仓处置、违约处置的或期末客户账户维持担保比例/履约保障比例低于100%的，按债权金额与客户账面资产价值的差额全额计提坏账准备”。

为了更加及时并客观的反映本公司融资类业务资产的可回收情况和风险状况的变化，根据本公司于2016年4月29日第五届董事会第三十五次会议的决定，本公司对融资类业务的减值标准调整如下：

公司根据客户信用状况、抵押证券、担保比例、偿付能力及意愿等因素判断相关融资类业务形成的资产是否有减值迹象。

①对有减值迹象的融资类业务资产，逐项进行个别认定，分别计提减值准备；

②其余融资类业务资产依风险特征按照一定比例分别计提减值准备。

本次融资类业务坏账准备计提比例变更属于会计估计变更，根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本公司采用未来适用法进行会计处理，无需对已披露的财务数据进行追溯调整，不会对公司以前各年度的财务状况和经营成果产生影响。

#### 2、财务报表合并范围的变化

本公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。子公司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上述子公司控制的公司。

本期合并范围新增3家下属子公司，合并了部分结构化主体；具体详见2016年半年度财务报告附注“九、合并范围的变更”及附注“十、在其他主体中的权益”相关内容。

## (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，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

无。

##### 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

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	107,567
---------------	---------

#### (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

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	
中国远洋运输(集团)总公司 <sup>1</sup>	29,953,561	428,046,935	7.37	124,453,374	无	--	国有法人
河北港口集团有限公司 <sup>2</sup>	7,630,000	290,405,769	5.00	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
中国证券金融股份有限公司	-11,960,145	154,954,411	2.67	--	无	--	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	--	77,251,600	1.33	--	无	--	国有法人
深圳华强新城市发展有限公司	--	69,658,400	1.20	--	无	--	境内非国有法人
广州海运(集团)有限公司	--	50,596,365	0.87	--	无	--	国有法人
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	303,593,561	人民币普通股	303,593,561				
河北港口集团有限公司	225,132,085	人民币普通股	225,132,085				
中国交通建设股份有限公司	214,297,546	人民币普通股	214,297,546				
招商局轮船股份有限公司	177,244,952	人民币普通股	177,244,952				
中国证券金融股份有限公司	154,954,411	人民币普通股	154,954,411				
中央汇金资产管理有限责任公司	77,251,600	人民币普通股	77,251,600				
深圳华强新城市发展有限公司	69,658,400	人民币普通股	69,658,400				
广州海运(集团)有限公司	50,596,365	人民币普通股	50,596,365				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中， 1、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； 2、中国远洋运输(集团)总公司、广州海运(集团)有限公司均为中国远洋海运集团有限公司控制的子公司。						

注：1、中国远洋运输(集团)总公司 2015 年末通过定向资产管理计划持有公司 29,953,561 股，直接和间接合计持有公司 428,046,935 股，因此 2016 上半年实际持股数量无变化；

2、河北港口集团有限公司持有公司股权比例为 4.99998%，保留两位小数四舍五入后为 5.00%。

前十名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 优先股相关情况**适用 不适用**第八节 董事、监事、高级管理人员情况**

## 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

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
洪小源	董事	离任	工作原因
苏敏	董事	聘任	股东大会选举
孙月英	董事	离任	工作原因
张卫华	合规总监	离任	退休
赵斌	合规总监	聘任	董事会聘任

### 三、其他说明

2016年1月，公司独立董事徐华先生请求辞去公司第五届董事会独立董事职务，同时一并辞去第五届董事会审计委员会召集人、第五届董事会薪酬与考核委员会委员职务。根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》等有关规定，徐华先生在公司新任独立董事就任前将继续履职。

2016年6月30日，公司2016年第一次临时股东大会审议通过了朱海武先生担任公司第五届董事会独立董事，王大雄先生担任公司第五届董事会董事。7月，公司收到中国证监会深圳监管局《深圳证监局关于核准朱海武证券公司独立董事任职资格的批复》（深证局许可字【2016】64号），朱海武先生的证券公司独立董事任职资格已获核准。鉴于此，朱海武先生正式任职本公司独立董事，任期至本届董事会期满之日。徐华先生独立董事履职至朱海武先生任职之日截止。

截至本报告披露日，王大雄先生的证券公司董事任职资格尚待证券监管机构批准。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种一	12招商01	122232	2013年3月5日	2018年3月5日	30	4.45%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种二	12招商02	122233	2013年3月5日	2018年3月5日	15	4.80%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种三	12招商03	122234	2013年3月5日	2023年3月5日	55	5.15%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
招商证券股份有限公司公开发行2014年公司债券	14招商债	122374	2015年5月26日	2025年5月26日	55	5.08%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

公司债券其他情况的说明

- 1、以上发行日指发行首日，即起息日；
- 2、以上到期日如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；

3、根据《招商证券股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》的规定，发行人有权决定是否在“12 招商 01”存续期的第 3 年末上调后 2 年的票面利率。“12 招商 01”在存续期前 3 年的票面利率为 4.45%；在存续期的第 3 年末，公司选择不上调票面利率，即“12 招商 01”存续期后 2 年的票面利率仍为 4.45%。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托 管理人	名称	华泰联合证券有限责任公司	光大证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A	上海市静安区新闻路 1508 号
	联系人	于首祥	薛江、孙蓓
	联系电话	0755-82492956	021-22169999
资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	
	办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F	

其他说明：

公司 2012 年公司债券受托管理人为华泰联合证券，2014 年公司债券受托管理人为光大证券，资信评级机构均为上海新世纪。

## 三、公司债券募集资金使用情况

根据《招商证券股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》的相关内容，2012 年公司债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。截至 2013 年 12 月 31 日，公司已将本期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《招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券募集说明书》的相关内容，2014 年公司债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已将本期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。

## 四、公司债券资信评级机构情况

2016 年 4 月 28 日，上海新世纪对本公司已发行公司债券“12 招商 01”、“12 招商 02”、“12 招商 03”和“14 招商债”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 年及 2014 年公司债券跟踪评级报告》（评级时间：2016 年 4 月 28 日；编号：新世纪跟踪[2016]100106），维持本公司债券“12 招商 01”、“12 招商 02”、“12 招商 03”、“14 招商债”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。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

报告期内公司债券无增信机制。

报告期内公司无到期的公司债券，公司根据募集说明书的约定按期支付利息，偿债计划与募集说明书的相关承诺保持一致。



根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括了制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露等内容，报告期内公司债券的偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致，未发生变更。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

2016 年上半年，公司未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

公司 2012 年公司债券受托管理人为华泰联合证券，华泰联合证券于 2016 年 3 月 31 出具了《招商证券股份有限公司 2012 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》。

公司 2014 年公司债券受托管理人为光大证券，光大证券于 2016 年 3 月 31 出具了《招商证券股份有限公司 2014 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》。

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

单位：元币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.76	1.60	9.69	
速动比率	1.76	1.60	9.69	
资产负债率	72.02%	76.13%	-5.39	
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.00	3.97	-49.57	主要为净利润较上年同期下降
利息偿付率	100.00%	100.00%	-	

## 九、报告期末公司资产情况

截至 2016 年 6 月末，公司权利受限的资产情况参见本报告“第十节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“64、所有权或使用权受到限制的资产”，公司不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

1、报告期内，公司次级债券的付息兑付情况：

(1) 2016 年 3 月 21 日，公司完成 2015 年第一期次级债券的付息工作（因 2016 年 3 月 19 日为周六，故顺延至下一个工作日付息）；

(2) 2016 年 3 月 24 日，公司完成 2015 年第二期次级债券的付息工作；

(3) 2016 年 4 月 13 日，公司完成 2015 年第三期次级债券的付息工作；

(4) 2016 年 4 月 13 日，公司完成 2015 年第四期次级债券的付息工作；

(5) 2016 年 4 月 25 日, 公司完成 2015 年第五期次级债券的付息工作 (因 2016 年 4 月 24 日为周日, 故顺延至下一个工作日付息)。

2、报告期内, 公司短期融资券的付息兑付情况:

(1) 2016 年 3 月 22 日, 公司完成 2015 年度第十期短期融资券的本息兑付工作。

3、报告期内, 公司证券公司短期公司债券的付息兑付情况:

(1) 2016 年 1 月 13 日, 公司完成 2015 年度第一期证券公司短期公司债券的本息兑付工作;

(2) 2016 年 3 月 10 日, 公司完成 2015 年度第三期证券公司短期公司债券的本息兑付工作;

(3) 2016 年 4 月 1 日, 公司完成 2015 年度第四期证券公司短期公司债券的本息兑付工作。

### 十一、 公司报告期内的银行授信情况

截至 2016 年 6 月末, 公司获得主要贷款银行的授信额度为 2,127 亿元, 已使用额度为 513 亿元, 未使用额度为 1,614 亿元。

公司信誉良好, 报告期内公司按时偿还银行贷款, 未发生贷款展期、减免情形。

### 十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

根据《招商证券股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》的规定, “12 招商 01” 债券投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的“12 招商 01” 的全部或部分按面值回售给发行人。公司于 2016 年 1 月 15 日发布了《关于“12 招商 01” 票面利率不调整及投资者回售实施办法的公告》, 并于 1 月 16 日、1 月 19 日、1 月 20 日分 3 次发布《关于“12 招商 01” 票面利率不调整及投资者回售实施办法的提示性公告》。根据中登公司上海分公司对“12 招商 01” 公司债券回售申报的统计, 本次回售申报有效数量为 0 手, 回售金额为 0 元, 故无回售资金发放。

2016 年 3 月 7 日, 公司支付 2012 年公司债券自 2015 年 3 月 5 日至 2016 年 3 月 4 日期间的利息共计 48,875 万元 (含税)。

2016 年 5 月 26 日, 公司支付 2014 年公司债券自 2015 年 5 月 26 日至 2016 年 5 月 25 日期间的利息共计 27,940 万元 (含税)。

### 十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项, 公司各项业务经营情况良好, 整体偿债能力强, 面临的财务风险低。

## 第十节 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**  
2016 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	73,237,237,605.60	81,618,054,473.80
其中：客户存款		64,279,986,642.57	72,416,265,172.70
结算备付金	七、2	11,676,725,581.66	19,166,188,028.21
其中：客户备付金		9,789,842,807.08	16,874,803,063.00
拆出资金			
融出资金	七、3	46,568,289,805.62	64,389,342,143.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	50,575,995,014.37	62,826,493,422.97
衍生金融资产	七、6	817,196,351.33	1,016,347,445.68
买入返售金融资产	七、7	11,146,587,898.92	14,334,755,748.68
应收款项	七、8	3,836,890,820.76	3,320,110,265.73
应收利息	七、9	868,583,073.00	888,670,748.79
存出保证金	七、10	576,999,016.75	857,441,579.18
应收股利	七、11	83,300,000.00	
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产	七、12	36,711,122,596.56	35,742,644,425.21
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、13	5,067,223,262.23	4,897,814,022.64
投资性房地产	七、14	4,560,220.61	4,970,135.75
固定资产	七、15	436,031,256.08	451,304,916.26
在建工程	七、16	1,144,595,894.76	1,067,209,999.11
无形资产	七、17	23,441,116.78	24,251,001.03
开发支出			
商誉	七、18	9,670,605.55	9,670,605.55
长期待摊费用	七、19	166,928,338.50	184,081,709.25
递延所得税资产	七、20	2,101,819,878.67	726,238,292.82
其他资产	七、21	211,422,807.92	129,995,816.28
资产总计		245,264,621,145.67	291,655,584,780.67
<b>负债：</b>			
短期借款	七、23	3,339,139,110.85	3,090,226,796.16
应付短期融资款	七、24	7,694,480,000.00	27,878,320,000.00
拆入资金	七、25	1,600,000,000.00	4,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、26	2,214,747,095.35	2,369,280,328.46
衍生金融负债	七、31	977,757,543.35	1,866,371,978.54
卖出回购金融资产款	七、27	43,826,428,331.40	42,953,026,926.22
代理买卖证券款	七、28	65,317,538,810.03	76,732,972,397.49
代理承销证券款	七、29	43,488,000.00	
信用交易代理买卖证券款	七、30	8,725,947,088.57	12,016,071,193.97
应付职工薪酬	七、33	4,966,032,387.12	7,125,211,308.98

项目	附注	期末余额	期初余额
应交税费	七、34	1,405,392,554.54	862,107,620.44
应付款项	七、32	3,713,837,039.45	6,065,032,613.11
应付利息	七、35	1,497,777,333.77	3,385,452,985.66
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债		95,507.73	95,507.73
长期借款	七、36	368,404,700.13	453,972,238.13
应付债券	七、37	50,463,093,580.93	52,960,871,177.92
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、38	787,540,000.00	787,540,000.00
专项应付款			
递延所得税负债	七、20	151,493,541.50	446,348,892.13
递延收益	七、39	126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债	七、40	158,330,742.82	104,893,610.48
负债合计		197,377,523,367.54	243,223,795,575.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、41	5,808,135,529.00	5,808,135,529.00
其他权益工具			
资本公积	七、42	19,403,877,003.80	19,403,877,003.80
减：库存股			
其他综合收益	七、42	-988,724,142.76	356,932,115.97
专项储备			
盈余公积	七、44	3,415,539,993.25	3,415,539,993.25
一般风险准备	七、45	6,702,266,979.94	6,702,266,979.94
未分配利润	七、46	13,471,582,438.70	12,664,366,884.14
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		47,812,677,801.93	48,351,118,506.10
少数股东权益	七、47	74,419,976.20	80,670,699.15
所有者权益（或股东权益）合计		47,887,097,778.13	48,431,789,205.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		245,264,621,145.67	291,655,584,780.67

法定代表人：宫少林 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 母公司资产负债表

2016 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		62,212,176,055.93	71,602,634,324.77
其中:客户存款		55,374,075,138.99	64,320,920,428.36
结算备付金		8,342,371,510.40	16,552,024,269.82
其中:客户备付金		6,990,357,101.91	14,780,873,300.84
拆出资金			
融出资金		45,427,084,845.03	62,619,480,722.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		41,244,592,879.87	54,030,551,293.91
衍生金融资产		297,789,747.24	374,784,484.07
买入返售金融资产		11,146,587,898.92	13,787,770,458.68
应收款项		441,765,962.16	591,375,432.11
应收利息		784,218,610.60	821,473,771.44
存出保证金		654,642,105.07	954,435,334.30
应收股利		83,300,000.00	
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产		35,379,159,902.57	35,008,253,135.72
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	八、1	10,238,203,913.70	9,369,275,486.63
投资性房地产		4,560,220.61	4,970,135.75
固定资产		395,119,235.80	408,147,514.07
在建工程		1,135,616,073.82	1,061,789,973.41
无形资产		4,476,324.05	5,633,323.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		154,699,842.47	172,059,708.70
递延所得税资产		2,040,633,164.70	700,804,907.94
其他资产		1,710,075,595.46	1,599,356,922.78
资产总计		221,697,073,888.40	269,664,821,200.47
<b>负债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款		7,694,480,000.00	27,878,320,000.00
拆入资金		1,600,000,000.00	4,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		155,989,340.00	984,646,140.00
衍生金融负债		304,632,724.36	1,225,418,360.74
卖出回购金融资产款		43,826,428,331.40	42,953,026,926.22
代理买卖证券款		53,000,577,075.93	66,119,007,621.45
代理承销证券款		43,488,000.00	
信用交易代理买卖证券款		8,725,947,088.57	12,016,071,193.97
应付职工薪酬		4,694,061,923.34	6,727,897,505.39

项目	附注	期末余额	期初余额
应交税费		1,268,459,688.09	762,289,929.16
应付款项		1,182,129,631.42	2,779,488,547.88
应付利息		1,492,830,693.06	3,382,411,946.20
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债		95,507.73	95,507.73
长期借款		368,404,700.13	370,194,238.13
应付债券		50,463,093,580.93	52,960,871,177.92
长期应付款			
长期应付职工薪酬		787,540,000.00	787,540,000.00
专项应付款			
递延所得税负债		20,744,638.71	263,226,529.52
递延收益		126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债		89,187,461.74	54,234,469.69
负债合计		175,844,090,385.41	223,390,740,094.00
<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		-1,185,738,434.24	93,906,979.31
专项储备			
盈余公积		3,415,539,993.25	3,415,539,993.25
一般风险准备		6,702,266,979.94	6,702,266,979.94
未分配利润		11,708,902,431.24	10,850,354,621.17
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		45,852,983,502.99	46,274,081,106.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计		221,697,073,888.40	269,664,821,200.47

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**  
2016 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
一、营业收入		5,197,797,181.63	15,863,491,420.23
手续费及佣金净收入	七、48	4,183,979,029.45	8,870,243,889.98
其中: 经纪业务手续费净收入		2,458,525,293.14	7,399,764,334.54
投资银行业务手续费净收入		978,906,845.60	875,164,846.95
资产管理业务手续费净收入		544,741,711.61	494,580,590.24
利息净收入	七、49	278,636,244.79	1,937,657,350.06
投资收益(损失以“-”号填列)	七、50	2,141,398,324.60	2,441,263,768.69
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		339,551,886.32	309,124,851.34
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、51	-1,415,286,940.22	2,605,096,467.83
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-10,544,333.72	1,267,465.80
其他业务收入	七、52	19,614,856.73	7,962,477.87
二、营业支出		2,384,120,432.05	6,556,025,815.12
营业税金及附加	七、53	357,128,525.38	957,297,639.85
业务及管理费	七、54	2,105,659,197.85	5,602,727,723.10
资产减值损失	七、55	-79,077,206.32	-4,409,462.97
其他业务成本		409,915.14	409,915.14
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,813,676,749.58	9,307,465,605.11
加: 营业外收入	七、55	31,669,371.74	27,498,294.15
减: 营业外支出	七、57	611,617.81	3,745,384.33
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,844,734,503.51	9,331,218,514.93
减: 所得税费用	七、58	609,160,196.24	1,996,090,206.34
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,235,574,307.27	7,335,128,308.59
其中: 归属于母公司所有者(或股东)的净利润		2,241,825,030.22	7,314,665,463.76
少数股东损益		-6,250,722.95	20,462,844.83
六、其他综合收益的税后净额	七、59	-1,345,656,258.73	458,364,206.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,345,656,258.73	458,364,206.02
(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		-1,345,656,258.73	458,364,206.02
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		-3,542,646.73	3,666,226.88
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,387,013,741.09	455,311,837.54
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		44,900,129.09	-613,858.40
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		889,918,048.54	7,793,492,514.61
归属于母公司所有者的综合收益总额		896,168,771.49	7,773,029,669.78
归属于少数股东的综合收益总额		-6,250,722.95	20,462,844.83
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)	七、60	0.3860	1.2594
(二)稀释每股收益(元/股)	七、60	0.3860	1.2594

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**  
2016 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
一、营业收入		4,591,820,647.41	14,551,458,750.86
手续费及佣金净收入	八、2	3,455,733,652.91	8,181,534,941.55
其中: 经纪业务手续费净收入		2,284,664,446.36	7,068,133,649.57
投资银行业务手续费净收入		973,352,028.25	739,421,241.48
资产管理业务手续费净收入			276,641,623.20
利息净收入		247,724,450.03	1,781,847,825.55
投资收益(损失以“—”号填列)	八、3	1,717,966,591.98	2,276,951,248.24
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		339,071,073.80	304,497,971.37
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		-850,971,193.80	2,306,502,747.41
汇兑收益(损失以“—”号填列)		2,282,231.70	-33,662.10
其他业务收入		19,084,914.59	4,655,650.21
二、营业支出		1,886,070,942.11	6,033,319,524.81
营业税金及附加		324,877,714.24	934,756,604.21
业务及管理费		1,639,860,519.05	5,102,562,468.43
资产减值损失		-79,077,206.32	-4,409,462.97
其他业务成本		409,915.14	409,915.14
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		2,705,749,705.30	8,518,139,226.05
加: 营业外收入		31,258,484.00	26,108,743.89
减: 营业外支出		379,813.14	29,187.71
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		2,736,628,376.16	8,544,218,782.23
减: 所得税费用		443,471,090.43	1,864,890,733.15
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		2,293,157,285.73	6,679,328,049.08
六、其他综合收益的税后净额		-1,279,645,413.55	173,046,241.23
(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		-1,279,645,413.55	173,046,241.23
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		-3,542,646.73	3,666,226.88
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,276,102,766.82	169,380,014.35
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			
七、综合收益总额		1,013,511,872.18	6,852,374,290.31
八、每股收益:			
(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**  
2016 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		10,383,185,625.13	
收取利息、手续费及佣金的现金		8,366,230,730.97	14,924,263,347.66
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		4,108,469,746.08	4,636,167,677.27
融出资金净减少额		17,882,017,350.15	
代理买卖证券收到的现金净额			74,267,458,206.01
收到其他与经营活动有关的现金	七、61	1,419,191,187.79	3,418,905,553.32
经营活动现金流入小计		42,159,094,640.12	97,246,794,784.26
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
拆入资金净减少额		2,400,000,000.00	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
代理买卖证券支付的现金净额		14,690,378,516.55	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,913,080,636.57	3,270,306,732.14
支付给职工以及为职工支付的现金		3,121,458,726.27	2,366,068,988.33
支付的各项税费		2,132,445,318.32	1,623,965,107.73
支付其他与经营活动有关的现金	七、61	3,338,795,655.55	2,747,399,050.60
经营活动现金流出小计		27,596,158,853.26	83,277,155,972.07
经营活动产生的现金流量净额		14,562,935,786.86	13,969,638,812.19
<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
取得投资收益收到的现金		591,421,616.62	759,511,840.89
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、61	459,711.64	366,623.17
投资活动现金流入小计		591,881,328.26	1,796,799,512.04
投资支付的现金		2,463,767,205.38	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		124,728,995.39	117,933,532.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,588,496,200.77	117,933,532.36
投资活动产生的现金流量净额		-1,996,614,872.51	1,678,865,979.68
<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
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		103,330,726.65	1,573,952,407.66
发行债券收到的现金		30,000,000.00	95,093,080,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		133,330,726.65	96,675,147,407.66
偿还债务支付的现金		22,718,840,000.00	24,112,197,014.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,201,882,516.05	2,393,283,006.56

项目	附注	本期发生额	上期发生额
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		27,920,722,516.05	26,505,480,020.56
筹资活动产生的现金流量净额		-27,787,391,789.40	70,169,667,387.10
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		135,305,371.63	-3,384,828.72
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-15,085,765,503.42	85,814,787,350.25
加：期初现金及现金等价物余额		99,845,629,142.29	67,058,694,376.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、62	84,759,863,638.87	152,873,481,726.77

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**  
2016 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		11,052,005,873.02	
收取利息、手续费及佣金的现金		7,442,718,215.55	14,228,304,250.06
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		3,561,484,456.08	4,329,457,677.27
融出资金净减少额		17,224,167,889.92	
代理买卖证券收到的现金净额			70,866,827,503.77
收到其他与经营活动有关的现金		1,178,454,868.64	3,175,153,095.20
经营活动现金流入小计		40,458,831,303.21	92,599,742,526.30
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			13,019,808,604.18
拆入资金净减少额		2,400,000,000.00	3,600,000,000.00
回购业务资金净减少额			
融出资金净增加额			55,326,658,319.39
代理买卖证券支付的现金净额		16,284,502,816.53	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,781,815,150.38	3,196,950,657.17
支付给职工以及为职工支付的现金		2,676,378,620.17	2,033,360,203.51
支付的各项税费		1,886,090,533.38	1,564,364,298.39
支付其他与经营活动有关的现金		2,277,024,693.82	2,728,167,967.84
经营活动现金流出小计		27,305,811,814.28	81,469,310,050.48
经营活动产生的现金流量净额		13,153,019,488.93	11,130,432,475.82
<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
取得投资收益收到的现金		590,905,658.77	745,354,828.93
收到其他与投资活动有关的现金		447,018.26	363,603.17
投资活动现金流入小计		591,352,677.03	1,899,435,863.91
投资支付的现金		2,647,130,524.96	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		110,894,841.33	103,125,004.88
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,758,025,366.29	403,125,004.88
投资活动产生的现金流量净额		-2,166,672,689.26	1,496,310,859.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,210,462.00	30,571,215.34
发行债券收到的现金		30,000,000.00	95,343,080,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		33,210,462.00	95,373,651,215.34
偿还债务支付的现金		22,718,840,000.00	24,112,197,014.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,186,687,390.95	2,355,637,685.07
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		27,905,527,390.95	26,467,834,699.07
筹资活动产生的现金流量净额		-27,872,316,928.95	68,905,816,516.27

项目	附注	本期发生额	上期发生额
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		36,148,143.34	-954,414.68
五、现金及现金等价物净增加额		-16,849,821,985.94	81,531,605,436.44
加：期初现金及现金等价物余额		87,250,270,003.88	56,248,709,601.48
六、期末现金及现金等价物余额		70,400,448,017.94	137,780,315,037.92

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  
2016 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		356,932,115.97		3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	12,664,366,884.14	80,670,699.15	48,431,789,205.25
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	5,808,135,529.00				19,403,877,003.80		356,932,115.97		3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	12,664,366,884.14	80,670,699.15	48,431,789,205.25
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)							-1,345,656,258.73				807,215,554.56	-6,250,722.95	-544,691,427.12
(一) 综合收益总额							-1,345,656,258.73				2,241,825,030.22	-6,250,722.95	889,918,048.54
(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											-1,434,609,475.66		-1,434,609,475.66
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											-1,434,609,475.66		-1,434,609,475.66
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		-988,724,142.76		3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	13,471,582,438.70	74,419,976.20	47,887,097,778.13

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	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

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  
2016 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		93,906,979.31		3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	10,850,354,621.17	46,274,081,106.47
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		93,906,979.31		3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	10,850,354,621.17	46,274,081,106.47
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-1,279,645,413.55				858,547,810.07	-421,097,603.48
(一) 综合收益总额							-1,279,645,413.55				2,293,157,285.73	1,013,511,872.18
(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											-1,434,609,475.66	-1,434,609,475.66
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											-1,434,609,475.66	-1,434,609,475.66
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		-1,185,738,434.24		3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	11,708,902,431.24	45,852,983,502.99



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	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. 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		238,023,927.88		2,400,210,713.47	4,671,608,420.38	13,349,678,018.44	45,871,533,612.97

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2016年6月30日，公司在北京、上海、广州、深圳等城市拥有200家批准设立的证券营业部和11家分公司；公司拥有全资子公司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直接或间接控制的子公司和结构化主体。子公司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上述子公司控制的公司。

详见本附注“九、合并范围的变更”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

本公司财务报表以持续经营为编制基础，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值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。

现金等价物是指企业持有的期限短、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：

①收取该金融资产现金流量的合同权利已终止；

②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。

①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。

公司根据客户信用状况、抵押证券、担保比例、偿付能力及意愿等因素判断相关融资类业务形成的资产是否有减值迹象。对有减值迹象的融资类业务资产，逐项进行个别认定，分别计提减值准备；其余融资类业务资产依风险特征按照一定比例分别计提减值准备。

应收款项类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”。

②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，原确认的减值损失应当予以转回，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。

#### （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

### (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。

固定资产的更新改造等后续支出若能使资产的未来利益增加，则资本化计入固定资产成本，如有被替换的部分，扣除其账面价值；固定资产修理和保养费用一般在发生时计入当期损益。

### (2). 折旧方法

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。本公司在期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. 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。

## 28. 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，在清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。

### 29. 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。

### 30. 受托投资管理业务

本公司受托投资管理业务，接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。

### 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，公司净资产等风险控制指标不低于《证券公司风险控制指标管理办法》规定的预警标准。公司持有的公司股份不参与分配利润。

根据中国证监会的相关规定，本公司计提的交易风险准备金用于弥补证券交易损失。

### 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。

### 36. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

本公司融资类业务包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式交易业务等，对于上述融资类业务，本公司原减值计提标准为“融资融券业务、买入返售业务等出现逾期未收回或出现减值迹象的款项转入应收款项，按个别认定法计提坏账准备，已对客户账户执行强制平仓处置、违约处置的或期末客户账户维持担保比例/履约保障比例低于 100%的，按债权金额与客户账面资产价值的差额全额计提坏账准备。”

为了更加及时并客观的反映本公司融资类业务资产的可回收情况和风险状况的变化，根据本公司于 2016 年 4 月 29 日第五届董事会第三十五次会议的决定，本公司对融资类业务的减值标准调整如下：

公司根据客户信用状况、抵押证券、担保比例、偿付能力及意愿等因素判断相关融资类业务形成的资产是否有减值迹象。

①对有减值迹象的融资类业务资产，逐项进行个别认定，分别计提减值准备。

②其余融资类业务资产依风险特征按照一定比例分别计提减值准备。

本次融资类业务坏账准备计提比例变更属于会计估计变更，根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本公司采用未来适用法进行会计处理，无需对已披露的财务数据进行追溯调整，不会对公司以前各年度的财务状况和经营成果产生影响。

## 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%、5%
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
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	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: 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三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。

注3: 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4: 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。

## 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：	/	/	26,522.34	/	/	15,057.07
人民币	/	/	10,836.07	/	/	7,254.07
港元	18,353.60	0.85467	15,686.27	9,313.90	0.83778	7,803.00
银行存款：	/	/	73,083,111,534.87	/	/	80,679,426,057.01
其中：自有资金	/	/	8,803,124,892.30	/	/	8,263,160,884.31
人民币	/	/	7,868,141,907.13	/	/	7,391,326,804.72
港元	346,715,415.73	0.85467	296,327,264.36	222,901,949.47	0.83778	186,751,040.02
美元	91,143,988.84	6.6312	604,394,018.80	104,301,954.53	6.4936	677,295,171.94
英镑	2,375,583.31	8.9212	21,193,053.83	188,396.14	9.6159	1,811,598.44
澳元	1,706,693.09	4.9452	8,439,938.67	231,291.56	4.7276	1,093,453.98
加拿大元	31,351.14	5.1222	160,586.81	8,618.68	4.6814	40,347.49
欧元	590,317.97	7.375	4,353,595.03	664,330.48	7.0952	4,713,557.62
新加坡元	604.50	4.9239	2,976.50	418.18	4.5875	1,918.40
新西兰元	2.76	4.7173	13.02	2.76	4.4426	12.26
日元	1,729,515.00	0.064491	111,538.15	2,356,927.00	0.053875	126,979.44
客户资金	/	/	64,279,986,642.57	/	/	72,416,265,172.70
人民币	/	/	58,295,128,294.77	/	/	66,418,930,161.36
港元	5,235,634,525.40	0.85467	4,474,739,759.82	5,428,254,075.56	0.83778	4,547,688,042.80
美元	226,369,643.14	6.6312	1,501,102,377.62	222,658,799.92	6.4936	1,445,857,183.16
英镑	0.44	8.9212	3.93	0.44	9.6159	4.23
加元	558.96	5.1222	2,863.10	23,290.96	4.6814	109,034.30
欧元	684,348.53	7.375	5,047,070.41	69,683.69	7.0952	494,419.72
日元	59,770,624.00	0.064491	3,854,667.31	59,142,963.00	0.053875	3,186,327.13
新加坡元	22,666.10	4.9239	111,605.61			
其他货币资金：	/	/	154,099,548.39	/	/	938,613,359.72
人民币	/	/	154,099,548.39	/	/	938,613,359.72
合计	/	/	73,237,237,605.60	/	/	81,618,054,473.80

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	/	/	66,173,139.66	/	/	137,631,868.93
人民币	/	/	66,173,139.66	/	/	137,631,868.93
客户信用资金	/	/	8,349,667,201.55	/	/	9,412,594,697.00
人民币	/	/	8,349,667,201.55	/	/	9,412,594,697.00

(1) 截至2016年6月30日，用于申购股票、基金等金融资产的存出投资款154,099,548.39元作为其他货币资金列报。

(2) 截至2016年6月30日，本公司存放在境外的货币资金共计5,626,963,726.03元（2015年12月31日：5,573,509,498.79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：	/	/	1,886,882,774.58	/	/	2,291,384,965.21
人民币	/	/	1,886,882,774.58	/	/	2,291,384,965.21
客户备付金：	/	/	9,789,842,807.08	/	/	16,874,803,063.00
人民币	/	/	9,579,549,252.21	/	/	16,664,226,247.14
港元	119,063,199.36	0.85467	101,759,744.60	99,603,447.96	0.83778	83,445,776.63
美元	16,367,144.75	6.6312	108,533,810.27	19,577,898.12	6.4936	127,131,039.23
信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
合计	/	/	11,676,725,581.66	/	/	19,166,188,028.21

(1) 截至2016年6月30日，结算备付金较期初减少7,489,462,446.55元，减幅39.08%，主要系公司经纪业务客户结算备付金减少所致。

(2) 截至2016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	42,498,765,521.59	57,851,184,593.60
机构	3,027,347,310.89	4,899,096,128.80
香港孖展融资	1,145,851,775.45	1,774,416,405.77
合计	46,671,964,607.93	64,524,697,128.17
减：减值准备	103,674,802.31	135,354,984.44
合计	46,568,289,805.62	64,389,342,143.73

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	8,725,947,088.57	11,976,353,748.00
债券	67,813,470.30	63,171,508.50
股票	141,562,634,563.89	194,873,588,562.81
基金	463,150,938.08	386,227,051.59
合计	150,819,546,060.84	207,299,340,870.90



## 按账龄列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额				期初金额			
	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
融资融券业务融出资金	45,526,112,832.48	97.54%	99,027,987.45	0.22%	62,750,280,722.40	97.25%	130,800,000.00	0.21%
1-3 个月（含 3 个月）	6,649,960,040.90	14.25%			6,563,764,687.19	10.17%		
3-6 个月（含 6 个月）	34,175,954,471.23	73.23%	91,896,000.00	0.27%	52,861,806,626.41	81.92%	91,896,000.00	0.17%
6 个月以上	4,700,198,320.35	10.07%	7,131,987.45	0.15%	3,324,709,408.80	5.15%	38,904,000.00	1.17%
香港孖展融资	1,145,851,775.45	2.46%	4,646,814.86	0.41%	1,774,416,405.77	2.75%	4,554,984.44	0.26%
合计	46,671,964,607.93	100.00%	103,674,802.31	0.22%	64,524,697,128.17	100.00%	135,354,984.44	0.21%

## 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	25,492,035,589.39		25,492,035,589.39	25,407,346,397.80		25,407,346,397.80
股票	7,620,354,508.76	432,805,430.77	8,053,159,939.53	8,499,361,627.31	392,574,273.96	8,891,935,901.27
基金	14,340,415,317.04		14,340,415,317.04	14,178,563,933.29		14,178,563,933.29
其他	1,762,945,062.29	927,439,106.12	2,690,384,168.41	1,752,418,883.04	825,106,543.64	2,577,525,426.68
合计	49,215,750,477.48	1,360,244,536.89	50,575,995,014.37	49,837,690,841.44	1,217,680,817.60	51,055,371,659.04
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	23,767,220,101.77		23,767,220,101.77	23,269,084,803.73		23,269,084,803.73
股票	11,119,574,674.60	588,211,952.91	11,707,786,627.51	9,963,502,438.96	561,893,703.21	10,525,396,142.17
基金	25,061,123,294.84		25,061,123,294.84	25,188,083,040.14		25,188,083,040.14
其他	1,288,085,076.20	1,002,278,322.65	2,290,363,398.85	1,236,151,333.70	827,441,264.44	2,063,592,598.14
合计	61,236,003,147.41	1,590,490,275.56	62,826,493,422.97	59,656,821,616.53	1,389,334,967.65	61,046,156,584.18

## 变现有限制的交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额	期初金额
股票	已融出证券	246,629,522.25	112,576,156.24
基金	已融出证券	1,902,675.10	2,434,022.30
股票	限售股	1,347,699,251.29	1,883,074,262.75
债券	卖出回购业务转让过户或质押	11,270,202,414.74	6,127,583,729.30
债券	债券借贷业务质押	1,155,425,530.00	1,544,467,990.00

## 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	248,532,197.35	115,010,178.54
—可供出售金融资产	2,870,550.42	2,844,635.42
—转融通融入证券		
—向行家借入证券	2,378,931.21	56,236,799.34
转融通融入证券总额		
—转融通融入证券		
—向行家借入证券	2,378,931.21	56,236,799.34

## 6、衍生金融工具

√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		资产	负债			
利率衍生工具				22,333,125,379.06	121,223,224.40	129,919,438.97				24,462,397,882.89	154,551,798.51	165,456,000.83
利率互换				18,390,000,000.00	121,223,224.40	128,249,885.50				21,660,000,000.00	154,168,322.49	165,456,000.83
国债期货				3,943,125,379.06		32,682,515.15				2,802,397,882.89	383,476.02	20,268,249.08
减：可抵销的暂收暂付款						31,012,961.68						20,268,249.08
权益衍生工具				9,277,830,962.86	178,623,554.44	179,036,285.08				6,032,454,806.97	225,906,489.33	1,059,822,081.15
权益互换				1,015,056,119.31	174,772,222.79	134,511,125.21				3,386,772,285.92	218,871,161.56	994,495,456.12
股指期货				1,037,552,057.55	1,369,482.65	8,978,947.91				1,046,120,596.71		25,305,213.55
减：可抵销的暂收暂付款						7,111,163.66						25,305,213.55
期权				7,225,222,786.00	2,481,849.00	42,657,375.62				1,599,561,924.34	7,035,327.77	65,326,625.03
其他衍生工具				25,288,596,265.78	517,349,572.49	668,801,819.30				208,146,024,512.38	635,889,157.84	641,093,896.56
商品期货				12,260,667,135.12	508,086,360.48	633,433,558.70				201,801,226,406.00	640,364,128.98	295,815,676.89
减：可抵销的暂收暂付款					11,094,322.40						4,474,971.14	
商品互换				5,146,291,999.07	18,691,415.11	26,094,849.98				4,575,511,295.31		332,836,401.49
远期合约				3,102,805,281.32	1,666,119.30	148,820.10				887,704,689.55		2,840,311.78
大宗商品掉期合约				4,778,831,850.27	1,147,832.63	9,124,590.52				672,779.99		3,779.99
减：可抵销的暂收暂付					1,147,832.63							3,779.99
其他										880,909,341.53		9,601,506.40
合计				56,899,552,607.70	817,196,351.33	977,757,543.35				238,640,877,202.24	1,016,347,445.68	1,866,371,978.54

(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。

(2) 截至2016年6月30日，衍生金融负债账面价值较期初减少888,614,435.19元，减幅47.61%，主要系权益互换、商品互换减少所致。

## 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	10,942,137,407.78	10,163,851,667.67
债券		2,895,966,397.95
其中：企业债		300,575,994.53
金融债		2,595,390,403.42
其他	260,000,000.00	1,377,387,683.06
减：减值准备	55,549,508.86	102,450,000.00
买入返售金融资产账面价值	11,146,587,898.92	14,334,755,748.68

### (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	394,846,271.64	289,660,000.00
一个月至三个月内	422,908,661.65	938,640,000.00
三个月至一年内	4,722,261,291.21	5,403,280,952.67
一年以上	5,402,121,183.28	3,532,270,715.00
合计	10,942,137,407.78	10,163,851,667.67

### (3) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
质押式	260,000,000.00	2,100,000,000.00
买断式		2,173,354,081.01
约定购回式		
股票质押式	10,942,137,407.78	10,163,851,667.67
合计	11,202,137,407.78	14,437,205,748.68

### (4) 买入返售金融资产的担保物信息

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
买断式	264,353,920.00	2,209,827,090.00
约定购回式		
股票质押式	34,909,012,757.68	38,870,013,924.05
合计	35,173,366,677.68	41,079,841,014.05

## 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
应收清算款	3,214,049,569.66	2,548,498,097.48
应收手续费及佣金	441,836,077.39	485,276,890.62
应收客户借款	182,198,609.70	287,059,714.76
其他	4,749,660.44	5,623,361.93
合计	3,842,833,917.19	3,326,458,064.79
减：减值准备	5,943,096.43	6,347,799.06
应收款项账面价值	3,836,890,820.76	3,320,110,265.73

## (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	3,686,409,269.11	95.93	3,949,290.00	0.11	3,192,877,199.60	95.99	3,802,823.92	0.12
1-2 年	27,225,517.27	0.71	1,039,915.91	3.82	6,083,163.84	0.18	717,383.13	11.79
2-3 年	88,883,109.32	2.31	953,890.52	1.07	127,497,701.35	3.83	1,827,592.01	1.43
3 年以上	40,316,021.49	1.05						
合计	3,842,833,917.19	100.00	5,943,096.43	0.15	3,326,458,064.79	100.00	6,347,799.06	0.19

## (3) 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 (%)
单项计提减值准备	4,749,660.44	0.12	4,749,660.44	100.00	5,623,361.93	0.17	5,623,361.93	100.00
组合计提减值准备	3,838,084,256.75	99.88	1,193,435.99	0.03	3,320,834,702.86	99.83	724,437.13	0.02
合计	3,842,833,917.19	100.00	5,943,096.43	0.15	3,326,458,064.79	100.00	6,347,799.06	0.19

## (4) 应收款项金额前五单位情况表

单位：元 币种：人民币

单位名称	金额	占应收款项总额比例	账龄	欠款性质
客户 1	1,033,267,472.01	26.89%	1 年以内	应收同业清算款
客户 2	309,309,472.40	8.05%	1 年以内	应收同业清算款
客户 3	199,648,150.21	5.20%	2 年以内	席位佣金
客户 4	198,941,535.90	5.18%	1 年以内	其他借款
客户 5	193,930,662.18	5.05%	1 年以内	其他借款

## (5) 应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

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	40,349,632.05	1.05%
合计			40,349,632.05	1.05%

(6) 期末应收款项余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## 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	69,068,483.68	73,988,530.47
存放金融同业	81,890,612.79	84,582,255.30
融资融券	647,195,892.04	687,161,900.40
买入返售	70,428,084.49	42,938,062.62
合计	868,583,073.00	888,670,748.79

期末应收利息账龄全部系一年以内。

## 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	488,490,541.07	647,202,460.74
信用保证金	88,508,475.68	210,239,118.44
合计	576,999,016.75	857,441,579.18

(1) 分币种列示

单位：元

项目	期末金额			期初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
交易保证金			488,490,541.07			647,202,460.74
人民币	413,911,378.82	1.00	413,911,378.82	571,919,986.72	1.00	571,919,986.72
港币	29,190,230.00	0.85467	24,948,013.87	50,927,913.27	0.83778	42,666,387.18
美元	7,484,489.74	6.6312	49,631,148.38	5,022,803.00	6.4936	32,616,086.84
信用保证金			88,508,475.68			210,239,118.44
人民币	88,508,475.68	1.00	88,508,475.68	210,239,118.44	1.00	210,239,118.44
合计			576,999,016.75			857,441,579.18

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日，存出保证金较期初减少 280,442,562.43 元，减幅 32.71%，主要系公司期末交易保证金减少所致。

## 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	83,300,000.00	
合计	83,300,000.00	

## 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
股票	3,666,597,404.40	-326,495,713.23		3,340,101,691.17	4,499,410,644.72	477,301,732.61		4,976,712,377.33
债券	24,142,546,578.44	171,686,176.06		24,314,232,754.50	20,258,508,018.52	421,646,717.34		20,680,154,735.86
基金	9,095,962.92	4,245,326.78		13,341,289.70	9,095,962.92	5,508,796.19		14,604,759.11
证券公司理财产品	281,685,766.51	17,488,846.53		299,174,613.04	389,374,076.31	24,344,832.91		413,718,909.22
信托计划	171,300,000.00	53,522,060.00		224,822,060.00	481,130,000.00	123,256,911.00		604,386,911.00
其他	9,673,880,000.00	-1,154,429,811.85		8,519,450,188.15	9,487,030,000.00	-433,963,267.31		9,053,066,732.69
合计	37,945,105,712.27	-1,233,983,115.71		36,711,122,596.56	35,124,548,702.47	618,095,722.74		35,742,644,425.21

注：期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额			期初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
股票	250,000,007.62		250,000,007.62	13,975,162.50		13,975,162.50
合计	250,000,007.62		250,000,007.62	13,975,162.50		13,975,162.50

## (2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	13,802,559,133.83	24,142,546,578.44	37,945,105,712.27
公允价值	12,396,889,842.06	24,314,232,754.50	36,711,122,596.56
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-1,405,669,291.77	171,686,176.06	-1,233,983,115.71
已计提减值金额			

## (3) 其他

存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

证券名称	限制条件	期末公允价值	期初公允价值
债券	卖出回购业务转让过户或质押	14,561,690,711.43	13,064,697,326.91
债券	债券借贷业务质押	823,556,090.00	766,317,520.00
股票	已融出证券	2,870,550.42	2,844,635.42
股票（注 1）	处于限售期内	390,396,256.98	383,504,771.94
证券公司理财产品	以管理人身份认购的集合理财产品份额	297,981,091.03	437,537,114.85
其他（注 2）	封闭运作或承诺存续期内不退出或维持杠杆比例	8,427,422,248.15	9,657,453,643.69

注 1：存在限售期限的可供出售金融资产情况如下：

证券名称	证券代码	限售解禁日
长亮科技	300348	2017 年 2 月 17 日
金贵银业	002716	2016 年 7 月 28 日
华强方特	834793	2017 年 4 月 20 日

注 2：其他包括本公司向中国证券金融期货股份有限公司（以下简称证金公司）的专户投资。为了维持证券市场的稳定发展及履行作为主要市场参与者的社会责任，本公司与其他证券公司共同投资于证金公司设立的专户进行统一运作，该专户投资于蓝筹股 ETF 等。根据相关合约，各家证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益。上述投资于 2015 年 7 月及 2015 年 9 月分两次进行。

## 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	期末金额	期初金额
对合营企业投资		
对联营企业投资	5,736,372,858.01	5,566,963,618.42
长期股权投资合计	5,736,372,858.01	5,566,963,618.42
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	5,067,223,262.23	4,897,814,022.64



## (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	3,979,105,446.63			195,901,857.76		-1,625,255.71	166,600,000.00			4,006,782,048.68	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	847,269,410.34			142,199,228.46		-1,917,391.02				987,551,247.78	
广东金融高新区股权交易中心有限公司	34,881,407.04			969,987.58						35,851,394.62	
招商湘江产业投资管理有限公司	36,557,758.63			480,812.52						37,038,571.15	
二十一世纪科技投资有限责任公司(注)											
小计	4,897,814,022.64			339,551,886.32		-3,542,646.73	166,600,000.00			5,067,223,262.23	669,149,595.78
合计	4,897,814,022.64			339,551,886.32		-3,542,646.73	166,600,000.00			5,067,223,262.23	669,149,595.78

注：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。

**14、投资性房地产**

√适用 □不适用

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

√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				
3. 本期减少金额				
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	13,025,652.91			13,025,652.91
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				
4. 期末余额	13,435,568.05			13,435,568.05
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				
3. 本期减少金额				
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	4,560,220.61			4,560,220.61
2. 期初账面价值	4,970,135.75			4,970,135.75

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	359,491,392.07	62,817,083.48	379,077,284.23	75,846,490.64	877,232,250.42
2. 本期增加金额		3,163,855.44	25,618,981.23	2,809,482.97	31,592,319.64
(1) 购置		3,103,861.34	24,775,095.92	1,764,776.86	29,643,734.12
(2) 在建工程转入					
(3) 外币报表折算差额		59,994.10	843,885.31	1,044,706.11	1,948,585.52
3. 本期减少金额		3,526,880.74	2,121,937.20		5,648,817.94
(1) 处置或报废		3,526,880.74	2,121,937.20		5,648,817.94
4. 期末余额	359,491,392.07	62,454,058.18	402,574,328.26	78,655,973.61	903,175,752.12
二、累计折旧					
1. 期初余额	142,043,132.73	35,958,288.67	189,105,239.71	49,027,084.26	416,133,745.37
2. 本期增加金额	5,759,334.36	3,959,792.97	29,607,036.70	6,109,930.44	45,436,094.47
(1) 计提	5,759,334.36	3,922,112.23	28,942,599.69	5,403,786.31	44,027,832.59
(2) 外币报表折算差额		37,680.74	664,437.01	706,144.13	1,408,261.88
3. 本期减少金额		2,752,380.34	1,466,552.25		4,218,932.59

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
(1) 处置或报废		2,752,380.34	1,466,552.25		4,218,932.59
4. 期末余额	147,802,467.09	37,165,701.30	217,245,724.16	55,137,014.70	457,350,907.25
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					
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	201,895,336.19	25,288,356.88	185,328,604.10	23,518,958.91	436,031,256.08
2. 期初账面价值	207,654,670.55	26,858,794.81	189,972,044.52	26,819,406.38	451,304,916.26

本年计提的固定资产折旧额为 44,027,832.59 元。

## (2). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新能源大厦房产	805,477.17	历史原因未办妥
远东商务中心二楼（注）	4,042,948.71	尚未更名（注）
红树福苑 5 栋 A 座房产	3,441,830.60	新楼盘，尚未办妥
松坪村三期西区 2 栋	859,157.12	新楼盘，尚未办妥
合计	9,149,413.60	

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

## 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	1,058,316,346.95		1,058,316,346.95	1,037,482,634.30		1,037,482,634.30
招商证券威新科技园工程	76,526,129.69		76,526,129.69	19,569,753.38		19,569,753.38
招商香港信息技术流程优化项目	8,979,820.94		8,979,820.94	5,420,025.70		5,420,025.70
营业部装修工程	620,362.68		620,362.68	3,088,217		3,088,217
其他零星工程	153,234.50		153,234.50	1,649,368.73		1,649,368.73
合计	1,144,595,894.76		1,144,595,894.76	1,067,209,999.11		1,067,209,999.11

## (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	1,037,482,634.30	20,833,712.65			1,058,316,346.95	79.81%	已封顶	44,664,091.92	8,283,580.38	2.24%	自筹及借款
合计	13.26 亿	1,037,482,634.30	20,833,712.65			1,058,316,346.95	/	/	44,664,091.92	8,283,580.38	/	/

①本公司因招商证券大厦工程项目需要向招商银行股份有限公司申请开立保函，截止 2016 年 6 月 30 日尚有 1 笔保函未到期，保函总金额为 4,287,554.90 元。

②截至 2016 年 6 月 30 日，在建工程中包含招商证券大厦项目建设用地 4.2 亿元，该建设用地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	81,556,743.66	1,609,445.00	83,166,188.66
2. 本期增加金额	371,606.17	4,222.50	375,828.67
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 外币报表折算差额	371,606.17	4,222.50	375,828.67
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	81,928,349.83	1,613,667.50	83,542,017.33
二、累计摊销			
1. 期初余额	58,705,742.63	209,445.00	58,915,187.63
2. 本期增加金额	1,181,490.42	4,222.50	1,185,712.92
(1) 计提	1,156,999.92		1,156,999.92
(2) 外币报表折算差额	24,490.50	4,222.50	28,713.00
3. 本期减少金额			

项目	交易席位费	其他	合计
(1) 处置			
4. 期末余额	59,887,233.05	213,667.50	60,100,900.55
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	22,041,116.78	1,400,000.00	23,441,116.78
2. 期初账面价值	22,851,001.03	1,400,000.00	24,251,001.03

①本年无形资产的摊销额为 1,156,999.92 元。

②交易席位费明细如下：

项目	期初金额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末金额
原价	81,556,743.66			371,606.17	81,928,349.83
上海证券交易所	35,080,285.60				35,080,285.60
A 股	34,056,055.60				34,056,055.60
B 股	1,024,230.00				1,024,230.00
深圳证券交易所	27,544,000.00				27,544,000.00
A 股	26,974,000.00				26,974,000.00
B 股	570,000.00				570,000.00
其他	18,932,458.06			371,606.17	19,304,064.23
累计摊销	58,705,742.63	1,156,999.92		24,490.50	59,887,233.05
上海证券交易所	31,754,771.80	795,000.00			32,549,771.80
A 股	30,730,541.80	795,000.00			31,525,541.80
B 股	1,024,230.00				1,024,230.00
深圳证券交易所	25,736,189.83	361,999.92			26,098,189.75
A 股	25,166,189.83	361,999.92			25,528,189.75
B 股	570,000.00				570,000.00
其他	1,214,781.00			24,490.50	1,239,271.50
账面价值	22,851,001.03				22,041,116.78
上海证券交易所	3,325,513.80				2,530,513.80
A 股	3,325,513.80				2,530,513.80
B 股					
深圳证券交易所	1,807,810.17				1,445,810.25
A 股	1,807,810.17				1,445,810.25
B 股					
其他	17,717,677.06				18,064,792.73

**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**

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
		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

①2006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。

②2007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	63,409,954.85	6,181,420.40	13,400,709.97		56,190,665.28
网络设备安装	11,310,401.28	281,770.00	2,998,597.33		8,593,573.95
家具	8,288,548.46	993,430.57	1,924,535.75		7,357,443.28
其他	101,072,804.66	9,209,239.86	15,495,388.53		94,786,655.99
合计	184,081,709.25	16,665,860.83	33,819,231.58		166,928,338.50

## 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	6,451,096,520.56	1,610,379,138.46	2,420,496,726.06	603,651,023.97
递延收益	126,000,000.00	31,500,000.00	126,000,000.00	31,500,000.00
资产减值准备	181,325,009.85	45,331,252.46	260,402,216.16	65,100,554.04
交易性金融负债	2,809,167.32	702,291.83		
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	1,579,704,819.05	394,926,204.76		
其他	75,923,964.65	18,980,991.16	103,946,859.25	25,986,714.81
合计	8,416,859,481.43	2,101,819,878.67	2,910,845,801.47	726,238,292.82

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	297,864,086.07	66,139,386.27	1,198,482,373.67	286,573,061.72
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	337,540,152.32	84,385,038.08	618,095,722.75	154,523,930.69
固定资产折旧	5,873,437.27	969,117.15	5,757,366.30	949,965.44
其他			17,207,737.12	4,301,934.28
合计	641,277,675.66	151,493,541.50	1,839,543,199.84	446,348,892.13

①截至 2016 年 6 月 30 日，递延所得税资产较期初增加 1,375,581,585.85 元，增幅 189.41%，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。

②截至 2016 年 6 月 30 日，递延所得税负债较期初减少 294,855,350.63 元，减幅 66.06%，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减少所致。

## 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	183,623,297.95	103,776,587.74
抵债资产		
代理兑付债券		
待摊费用	27,799,509.97	26,219,228.54
合计	211,422,807.92	129,995,816.28

## (1) 其他应收款

## ①按明细项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
应收押金	59,041,993.14	58,082,690.08
预付款项	45,760,023.27	35,591,836.14
其他	81,938,521.06	13,219,301.04
合计	186,740,537.47	106,893,827.26
减：减值准备	3,117,239.52	3,117,239.52
其他应收款账面价值	183,623,297.95	103,776,587.74

## ②按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末金额				期初金额			
	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(含 1 年)	136,530,733.08	73.11			54,681,233.91	51.16		
1-2 年(含 2 年)	15,035,241.31	8.05			19,016,388.02	17.79		
2-3 年(含 3 年)	8,413,907.22	4.51			3,860,087.87	3.61		
3 年以上	26,760,655.85	14.33	3,117,239.52	11.65	29,336,117.46	27.44	3,117,239.52	10.63
合计	186,740,537.47	100.00	3,117,239.52	1.67	106,893,827.26	100.00	3,117,239.52	2.92

## ③按评估方式列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末金额				期初金额			
	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 (%)
单项计提减值准备	3,117,239.52	1.67	3,117,239.52	100.00	3,117,239.52	2.92	3,117,239.52	100.00
组合计提减值准备	183,623,297.95	98.33			103,776,587.74	97.08		
合计	186,740,537.47	100.00	3,117,239.52	1.67	106,893,827.26	100.00	3,117,239.52	2.92

## ④单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

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	3,117,239.52	3,117,239.52	100.00%	

⑤本期转回或收回情况：无。

⑥期末其他应收款余额中无应收关联方款项情况。

⑦期末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	本期减少		汇率调整	期末余额
			转回	转销		
买入返售金融资产减值准备	102,450,000.00	-46,900,491.14				55,549,508.86
坏账准备	9,465,038.58	-404,702.63				9,060,335.95
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						0
无形资产减值准备						0
商誉减值准备	22,867,603.25					22,867,603.25
融出资金	135,354,984.44	-31,772,012.55			91,830.42	103,674,802.31
合计	956,974,399.64	-79,077,206.32			91,830.42	877,989,023.74

## 23、短期借款

√适用 □不适用

## (1). 短期借款分类

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		
保证借款	117,592,165.03	907,809,896.16
信用借款	3,221,546,945.82	2,182,416,900.00
合计	3,339,139,110.85	3,090,226,796.16

①截至 2016 年 6 月 30 日，本公司之子公司招商证券国际有限公司下属子公司向银行申请保证借款折合人民币 117,592,165.03 元，由招商证券国际有限公司作为保证人。

②截至 2016 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、关联方及其交易。

## 24、应付短期融资款

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
应付短期融资券	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	
应付短期公司债	11,000,000,000.00		11,000,000,000.00	
应付收益凭证	14,878,320,000.00	30,000,000.00	7,213,840,000.00	7,694,480,000.00
合计	27,878,320,000.00	30,000,000.00	20,213,840,000.00	7,694,480,000.00

(1) 期末未到期的短期融资款情况如下：

类型	发行日期	到期日期	票面利率	期末金额
收益凭证	2015/1/21~	2016/7/20~	2.50%~	7,694,480,000.00
	2015/6/24	2017/2/27	6.50%	
合计				<b>7,694,480,000.00</b>

(2) 根据中国人民银行关于招商证券股份有限公司发行短期融资券的通知（银发 2015 270 号）规定公司待偿还短期融资券最高余额为 152 亿，有效期为一年。在有效期内，公司可自主发行短期融资券。

(3) 根据深圳证券交易所《关于接受招商证券股份有限公司 2014 年度证券公司短期公司债券发行备案的通知书》（深证上 2014471 号），深圳证券交易所同意接受公司非公开发行面值不超过净资产 60%的证券公司短期公司债券备案。

根据上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债[2015]2 号），公司在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券的备案金额为 150 亿元，自备案通知书出具之日起 1 年内有效。

(4) 根据中国证券业协会发布的《证券公司柜台市场管理办法（试行）》及《机构间私募产品报价与服务系统管理办法（试行）》的通知（中证协发〔2014〕137 号），公司于 2014 年 11 月开始发行收益凭证。

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日，应付短期融资款余额较期初减少 20,183,840,000.00 元，减幅 72.40%，主要是由于公司本期偿还短期公司债、短期融资券和收益凭证所致。

## 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	1,600,000,000.00	4,000,000,000.00
转融通融入款项		
合计	1,600,000,000.00	4,000,000,000.00

截至 2016 年 6 月 30 日，拆入资金余额较期初减少 2,400,000,000.00 元，减幅 60.00%，主要系公司本期减少银行拆入资金所致。

## 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	160,915,740.66		160,915,740.66	857,974,833.58		857,974,833.58
基金						
股票	128,211,188.04		128,211,188.04	101,959,556.01		101,959,556.01
其他	70,410,147.41	1,855,210,019.24	1,925,620,166.65	190,566,023.06	1,218,779,915.81	1,409,345,938.87
合计	359,537,076.11	1,855,210,019.24	2,214,747,095.35	1,150,500,412.65	1,218,779,915.81	2,369,280,328.46

截止 2016 年 6 月 30 日，其他系本公司开展的黄金租赁业务及合并结构化主体产生的第三方权益。

**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	25,761,428,331.40	14,788,026,926.22
融资融券收益权	18,065,000,000.00	28,165,000,000.00
合计	43,826,428,331.40	42,953,026,926.22

**(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	5,455,000.00	1.5%-3.2%	5,268,000.00	1%-2.6%
一个月至三个月内				
三个月至一年内				
一年以上				
合计	5,455,000.00		5,268,000.00	

**(3) 按业务类别列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
质押式回购	14,276,220,000.00	8,887,940,000.00
买断式回购	11,479,753,331.40	5,894,818,926.22
债券质押式报价回购	5,455,000.00	5,268,000.00
融资融券收益权回购业务	18,065,000,000.00	28,165,000,000.00
合计	43,826,428,331.40	42,953,026,926.22

**(4) 卖出回购金融资产的担保物信息**

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
质押式回购	15,989,630,845.97	15,931,112,899.92
买断式回购	11,739,227,860.20	6,053,403,410.00
债券质押式报价回购	76,550,360.00	71,850,000.00
融资融券收益权回购业务	21,427,919,426.17	33,341,322,907.99
合计	49,233,328,492.34	55,397,689,217.91

**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	45,963,754,028.77	55,201,500,690.23
机构	13,791,154,080.85	16,193,263,086.89
中国香港	5,562,630,700.41	5,338,208,620.37
合计	65,317,538,810.03	76,732,972,397.49

**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
----	--------	--------

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	43,488,000.000	
债券		
其中：国债		
金融债券		
企业债券		
其他有价证券		
合计	43,488,000.000	

### 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	8,196,383,183.64	10,581,072,235.89
机构	529,563,904.93	1,434,998,958.08
合计	8,725,947,088.57	12,016,071,193.97

### 31、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债	977,757,543.35	1,866,371,978.54
合计	977,757,543.35	1,866,371,978.54

详见本注释 6. 衍生金融工具。

### 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	554,869,843.43	1,039,619,575.30
应付手续费及佣金	98,596,502.00	134,315,955.99
应付期货风险准备金（注）	50,367,428.17	45,996,184.06
应付客户保证金	992,834,277.11	2,616,220,592.32
应付结构化主体持有人净资产		545,736,508.70
应付行家往来款	2,017,168,988.74	1,683,143,796.74
合计	3,713,837,039.45	6,065,032,613.11

(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) “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. 衍生金融工具。

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

(4)截至 2016 年 6 月 30 日,应付款项余额较年初减少 2,351,195,573.66 元,减幅 38.77%,主要原因系应付客户保证金减少所致。

(5) 期末应付款项余额中,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	7,124,299,736.10	1,321,961,704.06	3,481,163,230.25	4,965,098,209.91
二、离职后福利-设定提存计划	911,572.88	140,095,981.16	140,073,376.83	934,177.21
合计	7,125,211,308.98	1,462,057,685.22	3,621,236,607.08	4,966,032,387.12

截至 2016 年 6 月 30 日,应付职工薪酬余额较年初减少 2,159,178,921.86 元,降幅 30.30%,主要原因系应付工资、奖金、津贴和补贴余额减少所致。

#### (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	7,060,211,663.33	1,158,431,110.24	3,333,272,542.38	4,885,370,231.19
二、职工福利费		15,799,886.88	15,799,886.88	
三、社会保险费	39,321,000.00	44,152,723.04	44,152,723.04	39,321,000.00
其中:医疗保险费	39,321,000.00	40,236,415.06	40,236,415.06	39,321,000.00
工伤保险费		1,093,619.23	1,093,619.23	
生育保险费		2,822,688.75	2,822,688.75	
四、住房公积金		59,332,764.53	59,332,764.53	
五、工会经费和职工教育经费	24,767,072.77	43,797,819.37	28,157,913.42	40,406,978.72
六、其他		447,400.00	447,400.00	
合计	7,124,299,736.10	1,321,961,704.06	3,481,163,230.25	4,965,098,209.91

#### (3). 设定提存计划列示

√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
1、基本养老保险	911,572.88	77,987,242.30	77,964,637.97	934,177.21
2、失业保险费		2,783,144.34	2,783,144.34	
3、企业年金缴费		59,325,594.52	59,325,594.52	
合计	911,572.88	140,095,981.16	140,073,376.83	934,177.21

### 34、应交税费

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
增值税	74,673,501.11	
营业税		129,626,666.86
企业所得税	407,334,451.30	522,286,510.05
个人所得税	583,894,333.43	82,410,461.97
城市维护建设税	5,152,079.52	9,068,103.45
教育费附加	3,205,593.59	6,486,662.43
限售股个人所得税	329,891,709.71	109,388,923.08
其他	1,240,885.88	2,840,292.60
合计	1,405,392,554.54	862,107,620.44

截至 2016 年 6 月 30 日，应交税费余额较期初增加 543,284,934.10 元，增幅 63.02%，主要原因 为期末应缴个人所得税增加。

### 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	6,993,378.74	12,317,699.03
短期借款	4,946,640.71	2,582,336.32
长期借款		936,539.45
应付短期融资券	418,438.37	3,239,919.63
应付债券	677,689,502.09	2,040,778,113.73
卖出回购	305,484,944.37	260,242,989.03
应付收益凭证	502,210,134.82	575,754,488.69
应付短期公司债		489,398,832.25
其他	34,294.67	202,067.53
合计	1,497,777,333.77	3,385,452,985.66

截至 2016 年 6 月 30 日，应付利息余额较期初减少 1,887,675,651.89 元，减幅 55.76%，主要 原因为期末应付债券、应付短期公司债利息支出减少所致。

### 36、长期借款

√适用 □不适用

#### (1). 长期借款分类

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	368,404,700.13	370,194,238.13
保证借款		
信用借款		83,778,000.00
合计	368,404,700.13	453,972,238.13

①本公司抵押借款由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）

②截止 2016 年 06 月 30 日，本公司长期借款利率为 5.88%。（2015 年 12 月 31 日：区间为 2.49%至 5.88%）

## 37、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	期末余额	期初余额
12 招商 01 (1)	3,000,000,000	2013/3/5	3+2 年期	3,000,000,000	4.45%	3,000,000,000.00	2,999,829,944.59
12 招商 02 (1)	1,500,000,000	2013/3/5	5 年期	1,500,000,000	4.80%	1,499,148,253.25	1,498,904,483.03
12 招商 03 (1)	5,500,000,000	2013/3/5	10 年期	5,500,000,000	5.15%	5,487,485,315.66	5,486,702,450.30
14 招商 债(2)	5,500,000,000	2015/5/26	10 年期	5,500,000,000	5.08%	5,476,460,012.02	5,475,434,300.00
15 招商 01 (3)	10,000,000,000	2015/3/19	3 年期	10,000,000,000	5.48%	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
15 招商 02 (3)	10,000,000,000	2015/3/24	5 年期	10,000,000,000	5.58%	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
15 招商 03 (3)	5,000,000,000	2015/4/13	3 年期	5,000,000,000	5.60%	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
15 招商 04 (3)	5,000,000,000	2015/4/13	3 年期	5,000,000,000	5.75%	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
15 招商 05 (3)	5,000,000,000	2015/4/24	2.5 年期	5,000,000,000	5.57%	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
收益凭证	2,500,000,000	2015/5/11~ 2015/6/30	1-2 年期	2,500,000,000	5.60%~ 6.10%		2,500,000,000.00
合计						50,463,093,580.93	52,960,871,177.92

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

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。

招商证券股份有限公司公开发行不超过人民币55亿元公司债券获得中国证券监督管理委员会证监许可[2015]512号文核准。2014年10月31日召开的第五届董事会及于2014年11月17日召开的2014年第三次临时股东大会审议通过的关于本债券发行的有关决议。本期债券为10年期固定利率债券，票面利率5.08%，本期债券无担保，面值100元，按面值平价发行。2015年6月9日起在上海证券交易所挂牌交易。

招商证券股份有限公司2015年第一次临时股东大会批准所发行不超过350亿元(含350亿元)人民币公司次级债额度。本年共发行了五期次级债，发行总额为350亿。15招商01发行规模为100亿元，票面利率为5.48%，期限为3年，附第2年末发行人赎回选择权；15招商02发行规模100亿元，票面利率为5.58%，期限为5年，附第3年末发行人赎回选择权；15招商03发行规模50亿元，票面利率为5.6%，期限为3年，附第2年末发行人赎回选择权；15招商04发行规模50

亿元，票面利率为 5.75%，期限为 3 年；15 招商 05 发行规模 50 亿元，票面利率为 5.57%，期限为 2.5 年。

### 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递延薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
合计	787,540,000.00	787,540,000.00

### 39、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	自建办公用房补贴
合计	126,000,000.00			126,000,000.00	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
补贴款	126,000,000.00				126,000,000.00	与资产相关
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。

### 40、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	95,300,759.56	83,380,003.25
代理兑付债券款	373,889.13	373,889.13
预提费用	62,656,094.13	21,139,718.10
合计	158,330,742.82	104,893,610.48

### 41、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

### 42、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

#### 43、其他综合收益

√适用 □不适用

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	-848,281,159.93	612,297,049.12
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	134,683,145.29	154,041,278.77
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	404,049,435.87	2,943,932.81
小计	-1,387,013,741.09	455,311,837.54
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	-3,542,646.73	3,666,226.88
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	-3,542,646.73	3,666,226.88
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	44,900,129.09	-613,858.40
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	44,900,129.09	-613,858.40
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		
小计		
合计	-1,345,656,258.73	458,364,206.02

#### 44、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	3,415,539,993.25			3,415,539,993.25
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	3,415,539,993.25			3,415,539,993.25

#### 45、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	3,415,539,992.70		10		3,415,539,992.70
交易风险准备	3,286,726,987.24		10		3,286,726,987.24
合计	6,702,266,979.94				6,702,266,979.94

#### 46、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	12,664,366,884.14	9,268,062,186.17
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	12,664,366,884.14	9,268,062,186.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,241,825,030.22	7,314,665,463.76
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	1,434,609,475.66	1,539,155,915.19
期末未分配利润	13,471,582,438.70	15,043,571,734.74

##### （1）调整期初未分配利润明细：

- ①由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- ②由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- ③由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- ④由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- ⑤其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

（2）根据 2015 年年度股东大会决议，本公司于 2016 年度向公司全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.47 元（含税）。本次有权获得分派的股份总计 5,808,135,529 股，分派股利总额为人民币 1,434,609,475.66 元。

#### 47、少数股东权益

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末金额	期初金额
深圳市远盛投资管理有限公司	1,936,703.48	1,938,765.08
江西致远发展投资管理有限公司	9,140,967.68	8,839,427.15
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	39,971,214.24	50,538,682.49
其中：深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	4,489,247.32	4,487,564.21
赣州招商致远壹号股权投资基金管理有限公司	34,943,337.65	45,884,410.48
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	538,629.27	166,707.80
深圳市致远创业投资基金管理有限公司	8,187,429.22	8,143,051.40
其中：深圳市致远创业投资基金管理有限公司	4,668,115.08	4,636,059.52
青岛国信招商创业投资管理有限公司	3,519,314.14	3,506,991.88
合肥中安致远投资管理有限公司	486,246.96	482,732.77
合肥中安招商股权投资管理有限公司	14,697,414.62	10,728,040.26
合计	74,419,976.20	80,670,699.15

## 48、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	5,003,389,966.28	10,487,818,890.02
证券经纪业务	2,929,442,674.79	8,692,830,880.74
其中：代理买卖证券业务	2,621,296,636.50	8,157,365,934.32
交易单元席位租赁	265,163,867.50	440,313,297.44
代销金融产品业务	42,982,170.79	95,151,648.98
期货经纪业务	187,509,223.95	173,302,666.39
投资银行业务	1,124,429,625.47	991,415,049.79
其中：证券承销业务	908,875,149.54	804,215,080.27
证券保荐业务	52,934,245.46	84,898,660.00
财务顾问业务	162,620,230.47	102,301,309.52
资产管理业务	516,910,558.48	482,047,645.15
基金管理业务	41,415,830.59	47,488,529.70
投资咨询业务	203,682,053.00	100,734,118.25
手续费及佣金支出	819,410,936.83	1,617,575,000.04
证券经纪业务	602,468,019.81	1,460,446,695.79
其中：代理买卖证券业务	602,468,019.81	1,460,446,695.79
期货经纪业务	55,958,585.79	5,922,516.80
投资银行业务	145,522,779.87	116,250,202.84
其中：证券承销业务	129,400,458.00	91,224,907.16
证券保荐业务		210,000.00
财务顾问业务	16,122,321.87	24,815,295.68
资产管理业务	11,155,120.20	31,679,671.07
基金管理业务	2,429,557.26	3,275,913.54
投资咨询业务	1,876,873.90	
手续费及佣金净收入	4,183,979,029.45	8,870,243,889.98
其中：财务顾问业务净收入	146,497,908.60	77,486,013.84
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	21,643,526.66	11,605,380.00
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	3,731,091.70	4,230,000.00
—其他财务顾问业务净收入	121,123,290.24	61,650,633.84

## (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	15,549,655,766.00	25,963,004.79	33,278,600,000.00	64,548,591.07
银行理财产品				
信托	1,150,003,900.00	17,019,166.00	5,871,693,300.00	30,603,057.91
保险			198,900.00	
合计	16,699,659,666.00	42,982,170.79	39,150,492,200.00	95,151,648.98

## (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	88.00	301.00	10.00
期末客户数量	336,486.00	301.00	79.00
其中：个人客户	335,489.00	35.00	
机构客户	997.00	266.00	79.00
期初受托资金	54,341,430,290.10	350,684,966,536.32	9,793,695,240.00
其中：自有资金投入	989,901,847.03		80,000,000.00
个人客户	39,178,629,994.94	627,471,322.20	
机构客户	14,172,898,448.13	350,057,495,214.12	9,713,695,240.00
期末受托资金	49,176,092,075.59	455,777,222,178.95	13,345,424,880.10
其中：自有资金投入	199,528,900.65		160,000,000.00
个人客户	36,036,359,443.74	637,875,616.11	
机构客户	12,940,203,731.20	455,139,346,562.84	13,185,424,880.10
期末主要受托资产初始成本	47,913,395,533.87	466,118,966,367.78	13,509,301,773.60
其中：股票	3,104,841,724.38	5,245,056,923.57	
债券	20,035,225,633.70	30,379,545,821.63	
基金	5,392,469,871.17	1,652,126,236.43	289,115,892.02
其他	19,380,858,304.62	428,842,237,386.15	13,220,185,881.58
当期资产管理业务净收入	401,236,994.64	72,926,577.32	31,591,866.32

本期手续费及佣金净收入较上年同期减少 4,686,264,860.53 元，减少比例 52.83%，主要是受到证券市场行情影响，经纪业务手续费净收入减少所致。

#### 49、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	3,298,066,730.92	5,234,384,330.08
存放金融同业利息收入	850,928,615.95	925,912,817.42
其中：自有资金存款利息收入	201,857,439.34	163,266,236.70
客户资金存款利息收入	649,071,176.61	762,646,580.72
融资融券利息收入	2,004,728,097.25	3,909,053,967.05
买入返售金融资产利息收入	437,394,314.31	368,996,721.52
其中：约定购回利息收入		3,676.05
股权质押回购利息收入	430,305,935.76	338,939,126.00
其他	5,015,703.41	30,420,824.09
利息支出	3,019,430,486.13	3,296,726,980.02
客户资金存款利息支出	123,392,367.49	145,266,258.05
融资融券业务利息支出	21,408,158.90	57,899,019.22
卖出回购金融资产利息支出	998,440,744.27	1,460,529,306.84
其中：报价回购利息支出	244,688.28	230,794.24
拆入资金利息支出	9,659,255.49	38,636,336.83
应付债券利息支出	386,321,673.57	276,810,330.83
次级债券利息支出	973,098,125.05	483,466,451.75
金融同业借款利息支出	52,897,445.91	43,806,301.11
应付短期融资券利息支出	13,801,340.41	180,719,353.95
应付短期公司债利息支出	99,780,571.15	347,900,405.25
应付收益凭证利息支出	339,540,297.76	261,693,216.19
其他	1,090,506.13	
利息净收入	278,636,244.79	1,937,657,350.06

本期利息净收入较上年减少 1,659,021,105.27 元，减少比例 85.62%，主要是融资融券业务规模减少导致融资融券利息收入减少。

## 50、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	339,551,886.32	309,124,851.34
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,801,846,438.28	2,132,138,917.35
其中：持有期间取得的收益	1,786,529,922.81	1,556,330,408.96
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,278,408,306.19	1,276,214,710.30
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	508,121,616.62	280,115,698.66
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	15,316,515.47	575,808,508.39
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-269,561,202.77	8,055,295,419.50
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	356,789,804.42	434,746,142.23
—衍生金融工具	-222,213,911.38	-7,898,032,785.88
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	150,301,825.20	-16,200,267.46
合计	2,141,398,324.60	2,441,263,768.69

## 51、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	-2,248,823,776.93	3,822,337,374.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-18,715,358.13	4,528,346.11
衍生金融工具	852,252,194.84	-1,221,769,253.21
合计	-1,415,286,940.22	2,605,096,467.83

本期公允价值变动收益较上年同期减少 4,020,383,408.05 元，减少比例为 154.33%，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。

## 52、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	4,491,533.70	4,234,660.31
三代手续费收入	14,791,842.00	414,645.09
其他	331,481.03	3,313,172.47
合计	19,614,856.73	7,962,477.87

## 53、 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	304,025,976.98	852,272,452.89	应纳营业税额
城市维护建设税	30,811,998.36	59,634,595.20	应缴流转税额
教育费附加	21,523,023.05	42,613,611.48	应缴流转税额
其他	767,526.99	2,776,980.28	
合计	357,128,525.38	957,297,639.85	/

本期营业税金及附加较上年同期减少 600,169,114.47 元，减少比例 62.69%，主要是由于应纳营业税额减少及营改增影响所致。

## 54、 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	1,158,431,110.24	4,667,284,833.44
劳动保险费	184,248,704.20	141,661,115.94
租赁费	159,883,869.53	130,700,216.14
业务及推广费	71,735,629.17	71,122,311.03
住房公积金	59,332,764.53	33,185,196.65
邮电通讯费	57,609,390.19	48,829,843.49
差旅费	54,216,926.23	43,955,420.03
电子设备运转费	45,493,504.94	47,662,038.03
固定资产折旧	44,027,832.59	40,490,447.19
工会经费	42,017,562.78	34,098,893.41
其他	228,661,903.45	343,737,407.75
合计	2,105,659,197.85	5,602,727,723.10

本期业务及管理费较上年同期减少 3,497,068,525.25 元，减幅 62.42%，主要系收入减少导致相关变动成本减少。

## 55、 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	-404,702.63	-4,409,462.97
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		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		

项目	本期发生额	上期发生额
十四、融出资金减值损失	-31,772,012.55	
十五、买入返售金融资产减值损失	-46,900,491.14	
十六、其他		
合计	-79,077,206.32	-4,409,462.97

## 56、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	424,486.93	219,568.49	424,486.93
其中：固定资产处置利得	424,486.93	219,568.49	424,486.93
无法支付的应付款	12,947.16	34,752.98	12,947.16
政府补助	29,779,231.00	3,690,691.92	29,779,231.00
其他	1,452,706.65	23,553,280.76	1,452,706.65
合计	31,669,371.74	27,498,294.15	31,669,371.74

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
扶持企业发展资金	27,727,000.00	1,460,000.00	与收益相关
金融发展专项奖励	1,446,163.00		与收益相关
金融创新奖		300,000.00	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	606,068.00	1,530,691.92	与收益相关
合计	29,779,231.00	3,690,691.92	/

## 57、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	79,174.06	22,797.96	79,174.06
其中：固定资产处置损失	79,174.06	22,797.96	79,174.06
对外捐赠	18,500.00	8,000.00	18,500.00
证券交易差错损失	10,092.66	285,591.06	10,092.66
违约和赔偿损失	221,712.01	3,409,310.21	221,712.01
其他	282,139.08	19,685.10	282,139.08
合计	611,617.81	3,745,384.33	611,617.81

## 58、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	1,814,551,187.07	1,505,836,820.86
递延所得税费用	-1,205,390,990.83	490,253,385.48
合计	609,160,196.24	1,996,090,206.34

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程:

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,844,734,503.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	711,183,625.88
子公司适用不同税率的影响	13,852,612.60
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-115,876,042.24
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	609,160,196.24

## 59、其他综合收益

详见附注 43、其他综合收益

## 60、每股收益

单位:元 币种:人民币

项目	序号	2016年1-6月金额
归属于母公司股东的净利润	1	2,241,825,030.22
归属于母公司的非经常性损益	2	24,133,587.44
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	2,217,691,442.78
发行在外的普通股加权平均数	4	5,808,135,529.00
基本每股收益	5=1÷4	0.3860
扣除非经常性损益的基本每股收益	6=3÷4	0.3818

## 61、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
受限制货币资金的减少	784,513,811.33	
收到的存出保证金	281,838,840.18	
收回的客户借款	109,555,033.52	168,711,695.23
合并结构化主体收到的现金	93,825,697.90	
收到的权益互换客户保证金		2,934,577,312.62
收到的其他往来款	149,457,804.86	315,616,545.47
合计	1,419,191,187.79	3,418,905,553.32

## (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
支付的权益互换客户保证金	1,607,057,533.01	
支付的行家往来款及清算往来款	959,995,752.57	
以现金支付的业务及管理费	536,942,724.76	511,729,849.42
支付投资者保护基金	43,239,598.31	33,523,729.35
支付的新股申购款及存出资金		1,126,216,684.19



项目	本期发生额	上期发生额
支付的存出保证金		780,811,915.22
支付的其他往来款	191,560,046.90	295,116,872.42
合计	3,338,795,655.55	2,747,399,050.60

## (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	459,711.64	366,623.17
合计	459,711.64	366,623.17

## 62、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	2,235,574,307.27	7,335,128,308.59
加：资产减值准备	-79,077,206.32	-4,409,462.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,027,832.59	40,900,362.33
无形资产摊销	1,156,999.92	1,274,533.60
长期待摊费用摊销	34,976,231.50	31,812,504.76
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）	345,312.87	-196,770.53
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）	1,415,286,940.22	-2,605,096,467.83
利息支出	1,865,439,453.85	1,594,396,059.08
投资损失（收益以“-”号填列）	-339,551,886.32	-309,124,851.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,765,795,126.71	-111,447,737.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-220,414,523.74	600,801,382.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	30,785,067,187.62	-83,595,505,667.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-19,414,099,735.89	90,991,106,618.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,562,935,786.86	13,969,638,812.19
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	84,759,863,638.87	152,873,481,726.77
减：现金的期初余额	99,845,629,142.29	67,058,694,376.52
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	-15,085,765,503.42	85,814,787,350.25

## (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	84,759,863,638.87	99,845,629,142.29
其中：库存现金	26,522.34	15,057.07
可随时用于支付的银行存款	73,083,111,534.87	80,679,426,057.01
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
结算备付金	11,676,725,581.66	19,166,188,028.21
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	84,759,863,638.870	99,845,629,142.29
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		

## 63、受托客户资产管理业务

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
<b>资产项目</b>		
存出与托管客户资金	8,711,963,742.62	11,414,454,102.69
应收款项	52,074,744.98	637,808,659.06
受托投资	509,677,138,960.33	403,254,963,428.76
其中：投资成本	527,541,663,675.25	413,282,383,495.81
已实现未结算收益	-17,864,524,714.92	-10,027,420,067.05
<b>合计</b>	518,441,177,447.93	415,307,226,190.51
<b>负债项目</b>		
受托管理资金	518,298,739,134.64	414,820,092,066.42
应付受托业务款	142,438,313.29	487,134,124.09
<b>合计</b>	518,441,177,447.93	415,307,226,190.51

## 64、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	154,099,548.39	详见附注七、1
在建工程	420,000,000.00	详见附注七、16
可供出售金融资产	24,503,916,948.01	详见附注七、12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,021,859,393.38	详见附注七、4
融出资金	21,427,919,426.17	详见附注七、27
合计	60,527,795,315.95	/

## 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			6,919,857,019.24
其中: 美元	317,513,631.98	6.6312	2,105,496,396.45
港币	5,582,349,941.13	0.85467	4,771,067,024.19
欧元	1,274,666.50	7.375	9,400,665.44
英镑	2,375,583.75	8.9212	21,193,057.75
澳元	1,706,693.09	4.9452	8,439,938.67
其他			4,259,936.75
应收账款			3,250,528,033.41
其中: 美元	427,684,718.31	6.6312	2,836,062,904.06
港币	449,213,189.43	0.85467	383,929,036.61
欧元	1,556,662.71	7.375	11,480,387.49
澳元	2,505,763.08	4.9452	12,391,499.58
其他			6,664,205.67
长期借款			
其中: 美元			
结算备付金			210,293,554.86
人民币	119,063,199.36	0.85467	101,759,744.60
人民币	16,367,144.75	6.6312	108,533,810.27
短期借款			3,339,139,110.85
其中: 港币	3,100,000,000.00	0.85467	2,649,477,000.00
美元	104,002,610.52	6.6312	689,662,110.85
代理买卖证券款			7,071,132,304.64
其中: 港币	5,105,050,863.63	0.85467	4,363,133,821.62
美元	406,853,896.23	6.6312	2,697,929,556.68
欧元	794,539.41	7.375	5,859,728.15
其他			4,209,198.19
应付款项			2,466,193,469.56
其中: 港币	399,277,859.73	0.85467	341,250,808.38
美元	293,911,191.41	6.6312	1,948,983,892.48
欧元	13,649,903.21	7.375	100,668,036.17
澳元	7,920,755.50	4.9452	39,169,720.10
日元	500,766,868.00	0.064491	32,294,956.08
其他			3,826,056.35

(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

### 重要境外经营实体

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
对子公司投资	5,208,019,222.62	4,508,019,222.62
对联营、合营企业投资	5,699,334,286.86	5,530,405,859.79
长期股权投资合计	10,907,353,509.48	10,038,425,082.41
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	10,238,203,913.70	9,369,275,486.63

## (2) 对子公司的投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
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	1,700,000,000.00			1,700,000,000.00		
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	700,000,000.00		1,000,000,000.00		
合计	4,508,019,222.62	700,000,000.00		5,208,019,222.62		

## (3) 对合营企业、联营企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	期初金额	本期增减变动								期末金额	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											
合营企业小计											
二、联营企业											
博时基金管理有限公司	3,979,105,446.63			195,901,857.76		-1,625,255.71	166,600,000.00			4,006,782,048.68	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	847,269,410.34			142,199,228.46		-1,917,391.02				987,551,247.78	
广东金融高新区股权交易中心有限公司	34,881,407.04			969,987.58						35,851,394.62	
二十一世纪科技投资有限责任公司(注)											
联营企业小计	4,861,256,264.01			339,071,073.80		-3,542,646.73	166,600,000.00			5,030,184,691.08	669,149,595.78
合计	4,861,256,264.01			339,071,073.80		-3,542,646.73	166,600,000.00			5,030,184,691.08	669,149,595.78

注：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。

## 2. 手续费及佣金净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	4,165,809,110.84	9,714,354,904.54
证券经纪业务	2,855,670,442.76	8,479,551,195.84
其中：代理买卖证券业务	2,547,524,404.47	7,944,086,249.42
交易单元席位租赁	265,163,867.50	440,313,297.44
代销金融产品业务	42,982,170.79	95,151,648.98
期货经纪业务		
投资银行业务	1,110,585,574.16	831,319,580.55
其中：证券承销业务	911,862,513.48	651,376,019.03
证券保荐业务	36,102,830.21	77,800,000.00
财务顾问业务	162,620,230.47	102,143,561.52
资产管理业务		306,145,700.85
基金管理业务		
投资咨询业务	199,553,093.92	97,338,427.30
手续费及佣金支出	710,075,457.93	1,532,819,962.99
证券经纪业务	571,005,996.40	1,411,417,546.27
其中：代理买卖证券业务	571,005,996.40	1,411,417,546.27
期货经纪业务		
投资银行业务	137,233,545.91	91,898,339.07
其中：证券承销业务	124,769,035.70	68,060,050.10
证券保荐业务		210,000.00
财务顾问业务	12,464,510.21	23,628,288.97
资产管理业务		29,504,077.65
基金管理业务		
投资咨询业务	1,835,915.62	
手续费及佣金净收入	3,455,733,652.91	8,181,534,941.55
其中：财务顾问业务净收入	150,155,720.26	78,515,272.55
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	21,643,526.66	11,605,380.00
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	3,731,091.70	4,230,000.00
—其他财务顾问业务净收入	124,781,101.90	62,679,892.55

## 3. 投资收益

## (1) 投资收益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
股权投资确认的收益	339,071,073.80	304,497,971.37
其中：联营企业和合营企业	339,071,073.80	304,497,971.37
子公司		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,378,895,518.18	1,972,453,276.87
其中：持有期间取得的收益	1,657,130,789.85	1,504,670,461.98

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1, 149, 525, 131. 08	1, 224, 715, 738. 85
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	507, 605, 658. 77	279, 954, 723. 13
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	-278, 235, 271. 67	467, 782, 814. 89
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-302, 417, 000. 95	7, 951, 693, 013. 66
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	125, 246, 597. 65	436, 697, 263. 58
—衍生金融工具	-116, 873, 797. 52	-7, 920, 607, 462. 35
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15, 808, 929. 15	
合计	1, 717, 966, 591. 98	2, 276, 951, 248. 24

## (2) 对联营企业和合营企业的投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2016年1-6月	2015年1-6月
博时基金管理有限公司	195, 901, 857. 76	169, 899, 940. 77
招商基金管理有限公司	142, 199, 228. 46	133, 529, 719. 51
广东金融高新区股权交易中心有限公司	969, 987. 58	1, 068, 311. 09
合计	339, 071, 073. 80	304, 497, 971. 37

## 4. 现金流量补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2, 293, 157, 285. 73	6, 679, 328, 049. 08
加：资产减值准备	-79, 077, 206. 32	-4, 409, 462. 97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33, 915, 342. 89	30, 534, 744. 17
无形资产摊销	1, 156, 999. 92	1, 274, 533. 60
长期待摊费用摊销	33, 542, 887. 32	30, 599, 872. 69
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）	332, 619. 49	-203, 380. 78
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）	850, 971, 193. 80	-2, 306, 502, 747. 41
利息支出（收益以“-”号填列）	1, 824, 542, 007. 94	1, 554, 876, 179. 23
投资损失（收益以“-”号填列）	-339, 071, 073. 80	-304, 497, 971. 37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1, 730, 041, 797. 62	-110, 421, 405. 59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-212, 040, 506. 62	567, 152, 397. 04
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	30, 837, 825, 063. 04	-79, 581, 824, 356. 80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-20, 362, 193, 326. 84	84, 574, 526, 024. 93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	13, 153, 019, 488. 93	11, 130, 432, 475. 82
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		

补充资料	本期发生额	上期发生额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	70,400,448,017.94	137,780,315,037.92
减: 现金的期初余额	87,250,270,003.88	56,248,709,601.48
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	-16,849,821,985.94	81,531,605,436.44

## 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 3 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(注2)	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		100	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
安徽招商致远创新投资管理有限公司	蚌埠	蚌埠	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	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	青岛	青岛	投资管理		65	其他方式取得的子公司

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	
深圳市招商创远投资有限公司	深圳	深圳	投资管理		100	其他方式取得的子公司
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	沈阳	沈阳	投资管理		70	其他方式取得的子公司
合肥中安致远投资管理有限公司	合肥	合肥	投资管理		51	其他方式取得的子公司
合肥中安招商股权投资管理有限公司	合肥	合肥	投资管理		72	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
招商证券资产管理有限公司(注1)	深圳	深圳	投资管理	100		同一控制下企业合并取得的子公司
China Merchants Securities (UK) Limited	英国	英国	期货经纪		100	其他方式取得的子公司
CHINA MERCHANT SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD	新加坡	新加坡	期货经纪		100	其他方式取得的子公司
青岛招商致远投资管理有限公司	青岛	青岛	投资管理		100	其他方式取得的子公司
安徽致远智慧城市基金管理有限公司	芜湖	芜湖	投资管理		100	其他方式取得的子公司
招商证券(香港)融资有限公司	香港	香港	投融资管理		100	其他方式取得的子公司

注 1: 2016 年 1 月, 本公司的全资子公司招商致远资本投资有限公司独资设立青岛招商致远投资管理有限公司, 新公司注册资本采用认缴制。

注 2: 2016 年 3 月, 本公司的全资子公司招商致远资本投资有限公司独资设立安徽致远智慧城市基金管理有限公司, 新公司注册资本采用认缴制。

注 3: 2016 年 5 月, 本公司的全资子公司招商证券国际有限公司独资设立招商证券(香港)融资有限公司。

注 4: 2016 年 6 月, 本公司对全资子公司招商证券资产管理有限公司增资人民币 70,000 万元; 增资后, 招商证券资产管理有限公司的注册资本为人民币 100,000 万元。

## ② 结构化主体

截止2016年6月30日, 本公司合并了9家结构化主体, 这些主体主要为集合资产管理计划、基金及合伙企业。对于本公司同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形, 本公司综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大, 并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人。合并该等结构化主体对本公司的财务状况、经营成果及现金流量影响并不重大, 因此, 未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

于 2016 年 6 月 30 日，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 5,200,701,970.44 元（2015 年 12 月 31 日：3,640,432,688.61 元）。本公司持在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的总金额

**(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，对于满足有限补偿机制的委托人份额（仅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），在计划到期日，如该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该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自有资金参与份额对应的资产补偿完毕。截止 2016 年 6 月 30 日，本公司持有的上述集合理财计划份额净值为 23,171,510.73 元（2015 年 12 月 31 日：139,444,233.39 元）。

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）。截止 2016 年 6 月 30 日，本公司持有的上述集合理财计划份额净值为 0 元（2015 年 12 月 31 日：0 元）。

**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		权益法核算
招商基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理	45.00		权益法核算

## (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	3,620,345,998.22	2,988,827,214.54	3,362,914,426.27	3,211,344,295.89
流动负债				
非流动负债				
负债合计	1,068,491,954.77	1,237,702,654.85	867,543,244.16	1,771,957,152.72
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	2,551,854,043.45	1,751,124,559.69	2,495,371,182.11	1,439,387,143.17
按持股比例计算的净资产 份额	1,250,408,481.29	788,006,051.86	1,222,731,879.24	647,724,214.42
调整事项	2,756,373,567.39	199,545,195.92	2,756,373,567.39	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	5,345,081,240.24	987,551,247.78	3,979,105,446.63	847,269,410.34
存在公开报价的联营企业 权益投资的公允价值				
营业收入	1,098,180,241.19	1,111,461,201.78	965,763,670.00	1,014,572,988.87
净利润	399,799,709.72	315,998,285.46	346,734,573.00	296,732,710.02
终止经营的净利润				
其他综合收益	-3,316,848.38	-4,260,868.94	5,607,815.00	2,040,883.41
综合收益总额	396,482,861.34	311,737,416.52	352,342,388.00	298,773,593.43
本年度收到的来自联营企 业的股利	166,600,000.00		83,300,000.00	28,774,968.65

## (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	72,889,965.77	66,902,732.48
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,450,800.10	5,695,191.06
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,450,800.10	5,695,191.06

## (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

本公司主要在金融投资领域会涉及结构化主体，这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本公司会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。本公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

## (1) 本公司发起设立的结构化主体：

本公司作为结构化主体的管理者，在报告期间对结构化主体拥有管理权，这些主体包括资产管理计划、基金及有限合伙企业等。除已于附注十、1、(1)②结构化主体所述本公司已合并的结构化主体外，本公司因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大。因此本公司并未合并该等结构化主体。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费及业绩报酬。

截止 2016 年 6 月 30 日，上述由本公司管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币 630.85 亿元（2015 年 12 月 31 日：人民币 561.75 亿元）。

本公司在上述结构化主体中的投资管理和获得的收入并不重大。

## (2) 第三方机构发起的结构化主体

截止 2016 年 6 月 30 日，本公司通过直接投资在第三方机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	期末金额		期初金额	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
可供出售金融资产	8,757,613,537.85	8,757,613,537.85	9,672,058,402.80	9,672,058,402.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>14,853,569,956.67</u>	<u>14,853,569,956.67</u>	<u>25,562,983,428.70</u>	<u>25,562,983,428.70</u>
合计	<u><b>23,611,183,494.52</b></u>	<u><b>23,611,183,494.52</b></u>	<u><b>35,235,041,831.50</b></u>	<u><b>35,235,041,831.50</b></u>

## 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

公允价值计量应基于公允价值计量的输入值的可观察程度以及该输入值对公允价值计量整体的重要性，被归入第一层、第二层或第三层级的公允价值级次，具体如下所述：

第一层级：输入值是在计量日能够获取相同资产或负债在活跃市场未经调整的报价。

第二层级：输入值是除第一层级输入值以外的金融资产或负债的直接或间接可观察的输入值。

不可观察输入值即非公开获得的市场数据。

第三层级：输入值是资产或负债的重要不可观察输入值。

### 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			合计
	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	
<b>持续的公允价值计量</b>				
<b>金融资产</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	12,252,091,069.93	36,958,481,797.02	1,365,422,147.42	50,575,995,014.37
1. 交易性金融资产	<u>12,252,091,069.93</u>	<u>36,958,481,797.02</u>	<u>5,177,610.53</u>	<u>49,215,750,477.48</u>
(1) 债券投资	3,391,982,571.80	22,100,053,017.59		25,492,035,589.39
(2) 股票投资	6,272,655,257.47	1,347,699,251.29		7,620,354,508.76
(3) 基金投资	2,164,142,236.48	12,176,273,080.56		14,340,415,317.04
(4) 其他	423,311,004.18	1,334,456,447.58	5,177,610.53	1,762,945,062.29
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			<u>1,360,244,536.89</u>	<u>1,360,244,536.89</u>
(1) 债券投资				
(2) 股票投资			432,805,430.77	432,805,430.77
(3) 基金投资				
(4) 其他			927,439,106.12	927,439,106.12
(二) 衍生金融资产	<u>500,843,369.73</u>	<u>316,352,981.60</u>		<u>817,196,351.33</u>
(三) 可供出售金融资产	<u>15,124,729,531.03</u>	<u>21,336,393,057.92</u>		<u>36,461,122,588.95</u>
(1) 债券投资	12,422,506,773.50	11,891,725,981.00		24,314,232,754.50
(2) 股票投资	2,699,705,426.57	390,396,256.98		3,090,101,683.55
(3) 基金投资	2,517,330.96	10,823,958.74		13,341,289.70
(4) 其他	0.00	9,043,446,861.19		9,043,446,861.19
持续以公允价值计量的资产总额	<u>27,877,663,970.69</u>	<u>58,611,227,836.54</u>	<u>1,365,422,147.42</u>	<u>87,854,313,954.65</u>
<b>金融负债</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	<u>170,471,335.45</u>	<u>2,044,275,759.90</u>		<u>2,214,747,095.35</u>
1. 交易性金融负债	170,471,335.45	189,065,740.66		359,537,076.11
2. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,855,210,019.24		1,855,210,019.24
(二) 衍生金融负债	<u>653,635,066.94</u>	<u>324,122,476.41</u>		<u>977,757,543.35</u>
持续以公允价值计量的负债总额	<u>824,106,402.39</u>	<u>2,368,398,236.31</u>		<u>3,192,504,638.70</u>

续表：

项目	期初公允价值			合计
	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	
<b>持续的公允价值计量</b>				
<b>金融资产</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	17,322,027,710.89	43,854,947,836.18	1,649,517,875.90	62,826,493,422.97
1. 交易性金融资产	<u>17,322,027,710.89</u>	<u>43,854,947,836.18</u>	<u>59,027,600.34</u>	<u>61,236,003,147.41</u>
(1) 债券投资	3,473,038,816.92	20,294,181,284.85		23,767,220,101.77
(2) 股票投资	9,236,500,411.86	1,883,074,262.74		11,119,574,674.60
(3) 基金投资	4,527,731,365.24	20,533,391,929.60		25,061,123,294.84
(4) 其他	84,757,116.87	1,144,300,358.99	59,027,600.34	1,288,085,076.20
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		<u>1,767,796,595.32</u>	<u>1,590,490,275.56</u>	<u>3,358,286,870.88</u>
(1) 债券投资				
(2) 股票投资		1,767,796,595.32	588,211,952.91	2,356,008,548.23
(3) 基金投资				
(4) 其他			1,002,278,322.65	1,002,278,322.65
(二) 衍生金融资产	<u>643,307,961.63</u>	<u>373,039,484.05</u>		<u>1,016,347,445.68</u>
(三) 可供出售金融资产	<u>16,372,137,490.94</u>	<u>19,356,531,771.77</u>		<u>35,728,669,262.71</u>
(1) 债券投资	11,965,175,000.86	8,714,979,735.00		20,680,154,735.86
(2) 股票投资	4,404,217,935.53	558,519,279.30		4,962,737,214.83
(3) 基金投资	2,744,554.55	11,860,204.56		14,604,759.11
(4) 其他	-	10,071,172,552.91		10,071,172,552.91
持续以公允价值计量的资产总额	<u>34,337,473,163.46</u>	<u>63,584,519,092.00</u>	<u>1,649,517,875.90</u>	<u>99,571,510,131.36</u>
<b>金融负债</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	<u>126,299,579.07</u>	<u>2,242,980,749.39</u>		<u>2,369,280,328.46</u>
1. 交易性金融负债	126,299,579.07	1,024,200,833.58		1,150,500,412.65
2. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,218,779,915.81		1,218,779,915.81
(二) 衍生金融负债	<u>328,491,204.29</u>	<u>1,537,880,774.25</u>		<u>1,866,371,978.54</u>
持续以公允价值计量的负债总额	<u>454,790,783.36</u>	<u>3,780,861,523.64</u>		<u>4,235,652,307.00</u>

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”抵销后的金额。

## 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

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	期末金额	期初金额		
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>	36,958,481,797.02	43,854,947,836.18		
交易性金融资产	36,958,481,797.02	43,854,947,836.18		
债券	22,100,053,017.59	20,294,181,284.85	现金流量折现法	债券收益率
股票	1,347,699,251.29	1,883,074,262.74	折扣法	缺乏市场流通性折扣
基金	12,176,273,080.56	20,533,391,929.60	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
其他投资	1,334,456,447.58	1,144,300,358.99	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
<b>可供出售金融资产</b>	21,336,393,057.92	19,356,531,771.77		
债券	11,891,725,981.00	8,714,979,735.00	现金流量折现法	债券收益率
股票	390,396,256.98	558,519,279.30	折扣法	缺乏市场流通性折扣
基金	10,823,958.74	11,860,204.56	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
其他投资	9,043,446,861.19	10,071,172,552.91	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
<b>衍生金融资产</b>	316,352,981.60	373,039,484.05		
利率互换	121,223,224.40	154,168,322.49	现金流量折现法	远期利率/折现率
权益互换	174,772,222.79	218,871,161.56	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算折现现金流，未来现金流量根据远期利率及合同利率估计，并按反映各交易对手信用风险的折现率进行折现	标的的股票市价 不适用
远期合同	1,666,119.30			
商品互换	18,691,415.11		按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	不适用
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债</b>	2,044,275,759.90	2,242,980,749.39		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债-结构化主体	1,855,210,019.24	1,218,779,915.81	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
交易性金融负债	160,915,740.66	857,974,833.58	现金流量折现法	债券收益率



金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	期末金额	期初金额		
	28,150,000.00	166,226,000.00		标的商品的价格
<b>衍生金融负债</b>	324,122,476.41	1,537,880,774.25		
利率互换	128,249,885.50	165,456,000.83		现金流量折现法
权益互换	134,511,125.21	994,495,456.12	按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	远期利率/折现率
场外期权	35,117,795.62	42,252,604.03		标的股票市价
远期合同	148,820.10	2,840,311.78	折现现金流。未来现金流量根据远期利率及合同利率估计，并按反映各交易对手信用风险的折现率进行折现	不适用
商品互换	26,094,849.98	332,836,401.49	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	不适用

#### 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

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	重要的不可观察输入值	对公允价值的影响
	期末金额	期初金额			
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>	1,365,422,147.42	1,649,517,875.90			
交易性金融资产	5,177,610.53	59,027,600.34			
其他投资	5,177,610.53	59,027,600.34	根据投资的资产净值，参照第三方进行估值的相关投资组合及就相关费用做出调整	第三方对相关投资组合的估值	第三方估值越高，公允价值越高
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,360,244,536.89	1,590,490,275.56			
股票	432,805,430.77	588,211,952.91			

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	重要的不可观察输入值	对公允价值的影响
	期末金额	期初金额			
	42,574,273.96	211,893,703.21	现金流量折现法	管理层的判断、特定行业增长率指标及贴现率指标	增长率越大，公允价值越高；贴现率越大，公允价值越低
	50,000,000.00	50,000,000.00	公允价值以最近交易价格为基础	不适用	不适用
	340,231,156.81	326,318,249.70	根据投资的资产净值，参照第三方进行估值的相关投资组合及就相关费用做出调整	第三方对相关投资组合的估值	第三方估值越高，公允价值越高
其他投资	927,439,106.12	1,002,278,322.65	根据投资的资产净值，参照第三方进行估值的相关投资组合及就相关费用做出调整	第三方对相关投资组合的估值	第三方估值越高，公允价值越高

### 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

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	总计
2016 年 1 月 1 日	<b>1,649,517,875.90</b>		<b>1,649,517,875.90</b>
本年损益影响合计	-12,899,157.21		-12,899,157.21
本年其他综合收益影响合计			
本年购入	71,817,712.03		71,817,712.03
本年售出及结算	343,014,283.30		343,014,283.30
转入/转出第三层级			
2016 年 6 月 30 日	<b><u>1,365,422,147.42</u></b>		<b><u>1,365,422,147.42</u></b>
计入报告期末年度收益或损失总额	-12,899,157.21		-12,899,157.21

### 6. 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

本公司管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## 十三、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

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(%)
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	投资、商业、物资供销	人民币 6 亿元	24.71	24.71
招商局集团有限公司	北京	交通、金融、地产	人民币 137.5 亿元	50.86	50.86

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。

### 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、12. 长期股权投资。

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
招商局重庆交通科研设计院有限公司	其他
招商银行股份有限公司	其他
招商局地产控股股份有限公司	其他
招商局工业集团有限公司	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	2,332.19	2,772.02
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	12,689.74	8,782.66
招商银行股份有限公司	借款利息支出	554.82	1,077.88
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	221.24	899.11
招商银行股份有限公司	招商证券大厦专项借款利息支出	828.36	851.97

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	28,391.17	33,881.41
招商银行股份有限公司	定向资产管理业务管理费收入	669.84	727.25
招商银行股份有限公司	资产证券化项目承销收入	607.08	
博时基金与招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	3,283.51	3,886.66
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	62.73	92.64
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	33.27	325.53
招商局重庆交通科研设计院有限公司	财务顾问收入	45.56	
招商局地产控股股份有限公司	财务顾问收入		30.00
招商局工业集团有限公司	财务顾问收入		15.77

##### (2). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：万元 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	36,840.47	2012-12-27	2017-10-30	
招商银行股份有限公司	8,546.70	2015-4-13	2017-1-27	
招商银行股份有限公司	50,000.00	2016-6-24	2016-7-1	
招商银行股份有限公司	50,000.00	2016-6-27	2016-7-4	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				

**(3). 关键管理人员报酬**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	852.50	1,161.40

**(4). 其他关联交易**

2015 年 12 月，招商局蛇口工业区控股股份有限公司发行 A 股股份换股吸收合并招商局地产控股股份有限公司，并向特定对象发行 A 股股份募集配套资金。本公司通过全资子公司招商致远资本投资有限公司及其附属主体间接认购招商局蛇口控股非公开发行股票 8,474.58 万股，截止 2016 年 6 月 30 日，上述股份的公允价值为 120,762.71 万元。

**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	31,107,530,852.29		36,016,487,038.44	
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	40,349,632.05		44,171,825.00	

**(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	85,467,000.00	
长期借款	招商银行股份有限公司	368,404,700.13	453,972,238.13
应付利息	招商银行股份有限公司	671,233.38	936,539.45
拆入资金	招商银行股份有限公司	1,000,000,000.00	4,000,000,000.00

**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 2016 年 6 月 30 日，本公司已签订合同但未在财务报表中确认的资本性承诺情况如下：

项目	期末金额	期初金额
已签约但未拨付	<u>239,519,752.93</u>	<u>170,737,981.57</u>

**(2). 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响**

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

期间	期末金额	期初金额
一年以内	229,304,520.66	234,565,705.75
一至二年	194,052,611.07	193,264,116.62
二至三年	104,102,370.45	136,764,904.57
三年以上	<u>366,271,395.05</u>	<u>389,805,216.93</u>
合计	<u><b>893,730,897.23</b></u>	<u><b>954,399,943.87</b></u>

**(3). 前期承诺履行情况**

本公司 2016 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 2016 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 2016 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	894,452,871.47
经审议批准宣告发放的利润或股利	894,452,871.47

**2、其他资产负债表日后事项说明****(1). 利润分配**

经 2016 年 8 月 25 日公司第五届董事会第四十次会议审议通过，公司 2016 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 1.54 元（含税），实际分配现金利润总额为 894,452,871.47 元。该项议案尚需提交公司股东大会审议。

**(2). 发行境外上市外资股获中国证监会批复**

公司收到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发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2016]1735 号）。根据该批复，中国证监会核准公司新发行不超过 1,178,710,900 股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。完成本次发行后，公司可到香港联合交易所有限公司主板上市。公司本次境外上市外资股发行上市尚需取得香港联交所的最终批准。

## 十六、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

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，稽核监察部实施事后监督、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。法律合规部负责牵头公司合规及法律风险管理工作，协助合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查工作。稽核监察部负责对公司风险管理流程的有效性及其执行情况进行稽核检查，并负责牵头至少每年一次的风险管理体系整体评价。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

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) 最大信用风险敞口

#### 合并

	单位：人民币万元	
	期末金额	期初金额
可供出售金融资产 <sup>(1)</sup>	2,454,193	2,128,739
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 <sup>(2)</sup>	2,574,004	2,388,223
衍生金融资产	81,720	101,635
融出资金	4,656,829	6,438,934
买入返售金融资产	1,114,659	1,433,476
应收款项	383,689	332,011
应收利息	86,858	88,867
应收股利	8,330	-
其他资产	16,566	9,440
存出保证金	57,700	85,744
结算备付金	1,167,673	1,916,619
货币资金	<u>7,323,724</u>	<u>8,161,805</u>
<b>最大信用风险敞口</b>	<b><u>19,925,945</u></b>	<b><u>23,085,493</u></b>

#### 母公司

	单位：人民币万元	
	期末金额	期初金额
可供出售金融资产 <sup>(1)</sup>	2,454,193	2,128,739
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 <sup>(2)</sup>	2,297,517	2,102,227
衍生金融资产	29,779	37,478
融出资金	4,542,708	6,261,948
买入返售金融资产	1,114,659	1,378,777
应收款项	44,177	59,138
应收利息	78,422	82,147
应收股利	8,330	-
其他资产	166,432	156,377



	期末金额	期初金额
存出保证金	65,464	95,444
结算备付金	834,237	1,655,202
货币资金	<u>6,221,218</u>	<u>7,160,263</u>
<b>最大信用风险敞口</b>	<b><u>17,857,136</u></b>	<b><u>21,117,740</u></b>

①可供出售金融资产包含债券、信托产品和融出证券。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包含债券、信托产品和融出证券。

## (2) 风险集中度

在不计任何抵押品及其他信用提升的情况下，合并口径的最大信用风险敞口，按地区划分为：

截至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
可供出售金融资产 <sup>(1)</sup>	2,454,193	-	2,454,193
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 <sup>(2)</sup>	2,297,517	276,487	2,574,004
衍生金融资产	29,779	51,941	81,720
融出资金	4,542,708	114,121	4,656,829
买入返售金融资产	1,114,659	-	1,114,659
应收款项	48,541	335,148	383,689
应收利息	82,772	4,086	86,858
应收股利	8,330	-	8,330
其他资产	14,467	2,099	16,566
存出保证金	51,112	6,588	57,700
结算备付金	1,167,673	-	1,167,673
货币资金	<u>6,760,490</u>	<u>563,234</u>	<u>7,323,724</u>
<b>最大信用风险敞口</b>	<b><u>18,572,241</u></b>	<b><u>1,353,704</u></b>	<b><u>19,925,945</u></b>

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
可供出售金融资产	2,128,739	-	2,128,739
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,121,148	267,075	2,388,223
衍生金融资产	37,479	64,156	101,635
融出资金	6,261,948	176,986	6,438,934
买入返售金融资产	1,433,476	-	1,433,476
应收款项	57,491	274,520	332,011
应收利息	84,587	4,280	88,867
其他资产	6,475	2,965	9,440
存出保证金	78,625	7,119	85,744
结算备付金	1,916,619	-	1,916,619
货币资金	<u>7,604,415</u>	<u>557,390</u>	<u>8,161,805</u>
<b>最大信用风险敞口</b>	<b><u>21,731,002</u></b>	<b><u>1,354,491</u></b>	<b><u>23,085,493</u></b>

### 3、流动风险

#### (1) 流动性风险来源及其管理

公司面临的流动性风险主要为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。若未来公司的经营环境发生重大不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，且公司的经营管理出现异常波动，公司将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

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，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。

#### (2) 按合约期限划分的未折现现金流量

##### 合并

截至 2016 年 6 月 30 日

	账面金额	应要求 偿还	单位：人民币万元					未折现 现金流量总额
			1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	
<b>金融负债</b>								
短期借款	333,914	74,520	160,227	644	103,764	-	-	339,155
长期借款	36,840	-	-	430	2,005	39,724	-	42,159
应付短期融资款	769,448	-	37,177	93,187	712,377	-	-	842,741
拆入资金	160,000	-	160,084	-	-	-	-	160,084
应付债券	5,046,309	-	-	-	272,015	4,294,000	1,208,925	5,774,940
卖出回购金融资产款	4,382,643	-	2,577,097	171,772	1,534,508	200,974	-	4,484,351
衍生金融负债	97,776	97,776	-	-	-	-	-	97,776
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	221,475	205,876	15,644	-	-	-	-	221,520
代理买卖证券款	6,531,754	6,531,754	-	-	-	-	-	6,531,754
信用交易代理买卖证券款	872,595	872,595	-	-	-	-	-	872,595
应付款项	371,384	371,384	-	-	-	-	-	371,384
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
<b>总计</b>	<b>18,824,175</b>	<b>8,153,942</b>	<b>2,950,229</b>	<b>266,033</b>	<b>2,624,669</b>	<b>4,534,698</b>	<b>1,208,925</b>	<b>19,738,496</b>

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	未折现现金 流量总额
<b>金融负债</b>								
短期借款	309,023	70,490	124,442	25,792	94,449	-	-	315,173
长期借款	45,397	-	68	432	2,061	46,350	-	48,911
应付短期融资款	2,787,832	-	493,820	1,162,180	1,281,609	-	-	2,937,609
拆入资金	400,000	-	400,096	-	-	-	-	400,096
应付债券	5,296,087	-	-	159,475	112,540	4,785,883	1,324,675	6,382,573
卖出回购金融资产款	4,295,303	-	1,479,296	34,770	1,820,505	1,142,763	-	4,477,334
衍生金融负债	186,637	186,637	-	-	-	-	-	186,637
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	236,928	18,566	82,016	15,571	1,122	44,312	75,586	237,173
代理买卖证券款	7,673,297	7,673,297	-	-	-	-	-	7,673,297
信用交易代理买卖证券款	1,201,607	1,201,607	-	-	-	-	-	1,201,607
应付款项	606,503	560,176	8,367	8,276	39,735	-	-	616,554
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
总计	<b>23,038,651</b>	<b>9,710,810</b>	<b>2,588,105</b>	<b>1,406,496</b>	<b>3,352,021</b>	<b>6,019,308</b>	<b>1,400,261</b>	<b>24,477,001</b>

## 母公司

截至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	未折现现金 流量总额
<b>金融负债</b>								
长期借款	36,840	-	-	430	2,005	39,724	-	42,159
应付短期融资款	769,448	-	37,177	93,187	712,377	-	-	842,741
拆入资金	160,000	-	160,084	-	-	-	-	160,084
应付债券	5,046,309	-	-	-	272,015	4,294,000	1,208,925	5,774,940
卖出回购金融资产款	4,382,643	-	2,577,097	171,772	1,534,508	200,974	-	4,484,351
衍生金融负债	30,463	30,463	-	-	-	-	-	30,463
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	15,599	-	15,644	-	-	-	-	15,644
代理买卖证券款	5,300,058	5,300,058	-	-	-	-	-	5,300,058
信用交易代理买卖证券款	872,595	872,595	-	-	-	-	-	872,595
应付款项	118,213	118,213	-	-	-	-	-	118,213
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
总计	<b>16,732,205</b>	<b>6,321,366</b>	<b>2,790,002</b>	<b>265,389</b>	<b>2,520,905</b>	<b>4,534,698</b>	<b>1,208,925</b>	<b>17,641,285</b>

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	3 个月-1					未折现现金 流量总额
			1 个月内	1-3 个月	年	1-5 年	5 年以上	
<b>金融负债</b>								
长期借款	37,019	-	-	432	1,859	37,702	-	39,993
应付短期融资款	2,787,832	-	493,820	1,162,180	1,281,609	-	-	2,937,609
拆入资金	400,000	-	400,096	-	-	-	-	400,096
应付债券	5,296,087	-	-	159,475	112,540	4,785,883	1,324,675	6,382,573
卖出回购金融资产款	4,295,303	-	1,479,296	34,770	1,820,505	1,142,763	-	4,477,334
衍生金融负债	122,542	122,542	-	-	-	-	-	122,542
以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融负 债	98,465	-	82,016	15,571	1,122	-	-	98,709
代理买卖证券款	6,611,901	6,611,901	-	-	-	-	-	6,611,901
信用交易代理买卖证券 款	1,201,607	1,201,607	-	-	-	-	-	1,201,607
应付款项	277,949	277,949	-	-	-	-	-	277,949
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
总计	<b>21,128,742</b>	<b>8,214,036</b>	<b>2,455,228</b>	<b>1,372,428</b>	<b>3,217,635</b>	<b>5,966,348</b>	<b>1,324,675</b>	<b>22,550,350</b>

#### 4、 操作风险

公司面临的操作风险指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的风险。操作风险事件主要表现为七类，包括：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，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。2016 年，公司持续强化操作风险管理，逐步建设完善与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系。在操作风险控制与自我评估和操作风险事件与损失数据收集工具的落地实施后，公司逐步开始试点操作风险关键指标的设置与应用，以期在未来实现操作风险三大工具的内生闭环管理。

#### 5、 市场风险

##### (1) 市场风险来源及其管理

公司面临的市场风险是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。

## (2) 价格风险

### 风险价值 (VaR)

公司采用风险价值 (VaR) 作为衡量公司各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险工具，风险价值 (VaR) 是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由证券价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

按风险类别分类的 VaR (置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日) 分析概况如下：

### 合并

相关期末值：

	单位：人民币万元	
	期末金额	年初金额
权益类市场风险	58,549	69,074
利率类市场风险	6,586	6,455
商品类市场风险	847	1,156
外汇类市场风险	188	212
分散化效应	<u>-5,786</u>	<u>-5,888</u>
合计	<b><u>60,384</u></b>	<b><u>71,009</u></b>

注：权益类市场风险 VaR 值中包括了 2015 年因市场维稳新增的专项方向性投资以及委托证金公司产生的权益类投资，其中委托证金投资的 VaR 值参考沪深 300 指数的波动率模拟计算得出。

**(3) 利率风险**

相关期末，下表列示公司计息金融资产及负债至合约重新定价日或合约到期日（以较早者为准）的剩余期限。下表未列示的其他金融资产及负债并无重大利率风险。

**合并**

截至 2016 年 6 月 30 日

	单位：人民币万元					非计息	总计
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上		
<b>金融资产</b>							
可供出售金融资产	350,332	541,917	147,535	1,348,750	42,889	1,239,689	3,671,112
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,288	39,282	182,492	1,509,227	783,914	2,508,397	5,057,600
衍生金融资产	-	-	-	-	-	81,720	81,720
融出资金	261,097	511,133	3,884,599	-	-	-	4,656,829
买入返售金融资产	39,483	68,372	467,311	539,493	-	-	1,114,659
应收款项	-	8,793	4,032	-	-	370,864	383,689
存出保证金	57,700	-	-	-	-	-	57,700
结算备付金	1,167,673	-	-	-	-	-	1,167,673
货币资金	7,323,724	-	-	-	-	-	7,323,724
<b>小计</b>	<b>9,234,297</b>	<b>1,169,497</b>	<b>4,685,969</b>	<b>3,397,470</b>	<b>826,803</b>	<b>4,200,670</b>	<b>23,514,706</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	216,397	-	117,517	-	-	-	333,914
长期借款	-	-	-	36,840	-	-	36,840
应付短期融资款	33,960	85,488	650,000	-	-	-	769,448
拆入资金	160,000	-	-	-	-	-	160,000
应付债券	-	-	-	3,949,914	1,096,395	-	5,046,309
卖出回购金融资产款	2,576,143	150,000	1,456,500	200,000	-	-	4,382,643
衍生金融负债	-	-	-	-	-	97,776	97,776
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	15,599	2,664	-	-	753	202,459	221,475
代理买卖证券款	6,531,754	-	-	-	-	-	6,531,754
信用交易代理买卖证券款	872,595	-	-	-	-	-	872,595
应付款项	-	-	-	-	-	371,384	371,384
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
<b>小计</b>	<b>10,406,485</b>	<b>238,152</b>	<b>2,224,017</b>	<b>4,186,754</b>	<b>1,097,148</b>	<b>671,619</b>	<b>18,824,175</b>
<b>净头寸</b>	<b>-1,172,188</b>	<b>931,345</b>	<b>2,461,952</b>	<b>-789,284</b>	<b>-270,345</b>	<b>3,529,051</b>	<b>4,690,531</b>

截至 2015 年 12 月 31 日

	单位：人民币万元					非计息	总计
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上		
<b>金融资产</b>							
可供出售金融资产	83,184	136,735	374,789	1,032,127	441,181	1,506,248	3,574,264
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	177,081	264,447	560,983	1,100,081	259,539	3,920,518	6,282,649
衍生金融资产	-	-	-	-	-	101,635	101,635
融出资金	329,320	504,042	5,605,572	-	-	-	6,438,934
买入返售金融资产	458,902	88,489	539,678	346,407	-	-	1,433,476

	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非计息	总计
应收款项	2,506	24,440	1,760	-	-	303,305	332,011
存出保证金	85,744	-	-	-	-	-	85,744
结算备付金	1,916,619	-	-	-	-	-	1,916,619
货币资金	8,161,805	-	-	-	-	-	8,161,805
小计	<u>11,215,161</u>	<u>1,018,153</u>	<u>7,082,782</u>	<u>2,478,615</u>	<u>700,720</u>	<u>5,831,706</u>	<u>28,327,137</u>
<b>金融负债</b>							
短期借款	185,450	16,756	106,817	-	-	-	309,023
长期借款	-	-	-	45,397	-	-	45,397
应付短期融资款	475,004	1,115,457	1,197,371	-	-	-	2,787,832
拆入资金	400,000	-	-	-	-	-	400,000
应付债券	-	-	-	4,199,873	1,096,214	-	5,296,087
卖出回购金融资产款	1,478,803	-	1,730,000	1,086,500	-	-	4,295,303
衍生金融负债	-	-	-	-	-	186,637	186,637
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	81,842	15,509	1,114	1,811	-	136,652	236,928
代理买卖证券款	7,673,297	-	-	-	-	-	7,673,297
信用交易代理买卖证券款	1,201,607	-	-	-	-	-	1,201,607
应付款项	781	8,100	37,446	-	-	560,176	606,503
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
小计	<u>11,496,821</u>	<u>1,155,822</u>	<u>3,072,748</u>	<u>5,333,581</u>	<u>1,096,214</u>	<u>883,465</u>	<u>23,038,651</u>
<b>净头寸</b>	<b><u>-281,660</u></b>	<b><u>-137,669</u></b>	<b><u>4,010,034</u></b>	<b><u>-2,854,966</u></b>	<b><u>-395,494</u></b>	<b><u>4,948,241</u></b>	<b><u>5,288,486</u></b>

## 母公司

截至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币万元

	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非计息	总计
<b>金融资产</b>							
可供出售金融资产	350,332	541,917	147,535	1,348,750	42,889	1,106,493	3,537,916
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,288	38,618	163,671	1,295,871	740,269	1,851,742	4,124,459
衍生金融资产	-	-	-	-	-	29,779	29,779
融出资金	146,976	511,133	3,884,599	-	-	-	4,542,708
买入返售金融资产	39,483	68,372	467,311	539,493	-	-	1,114,659
应收款项	-	-	-	-	-	44,177	44,177
存出保证金	65,464	-	-	-	-	-	65,464
结算备付金	834,237	-	-	-	-	-	834,237
货币资金	6,221,218	-	-	-	-	-	6,221,218
小计	<u>7,691,998</u>	<u>1,160,040</u>	<u>4,663,116</u>	<u>3,184,114</u>	<u>783,158</u>	<u>3,032,191</u>	<u>20,514,617</u>
<b>金融负债</b>							
长期借款	-	-	-	36,840	-	-	36,840
应付短期融资款	33,960	85,488	650,000	-	-	-	769,448
拆入资金	160,000	-	-	-	-	-	160,000
应付债券	-	-	-	3,949,914	1,096,395	-	5,046,309
卖出回购金融资产款	2,576,143	150,000	1,456,500	200,000	-	-	4,382,643
衍生金融负债	-	-	-	-	-	30,463	30,463
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	15,599	-	-	-	-	-	15,599
代理买卖证券款	5,300,058	-	-	-	-	-	5,300,058

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
信用交易代理买卖证券款	872,595	-	-	-	-	-	872,595
应付款项	-	-	-	-	-	118,213	118,213
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
小计	<u>8,958,392</u>	<u>235,488</u>	<u>2,106,500</u>	<u>4,186,754</u>	<u>1,096,395</u>	<u>148,676</u>	<u>16,732,205</u>
净头寸	<u>-1,266,394</u>	<u>924,552</u>	<u>2,556,616</u>	<u>-1,002,640</u>	<u>-313,237</u>	<u>2,883,515</u>	<u>3,782,412</u>

截至 2015 年 12 月 31 日

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
单位：人民币万元							
<b>金融资产</b>							
可供出售金融资产	83,184	136,735	374,789	1,032,127	441,181	1,432,809	3,500,825
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	162,168	254,192	537,286	897,190	239,891	3,312,328	5,403,055
衍生金融资产	-	-	-	-	-	37,478	37,478
融出资金	152,335	504,042	5,605,571	-	-	-	6,261,948
买入返售金融资产	450,801	84,489	497,080	346,407	-	-	1,378,777
应收款项	-	-	-	-	-	59,138	59,138
存出保证金	95,444	-	-	-	-	-	95,444
结算备付金	1,655,202	-	-	-	-	-	1,655,202
货币资金	7,160,263	-	-	-	-	-	7,160,263
小计	<u>9,759,397</u>	<u>979,458</u>	<u>7,014,726</u>	<u>2,275,724</u>	<u>681,072</u>	<u>4,841,753</u>	<u>25,552,130</u>
<b>金融负债</b>							
长期借款	-	-	-	37,019	-	-	37,019
应付短期融资款	475,004	1,115,457	1,197,371	-	-	-	2,787,832
拆入资金	400,000	-	-	-	-	-	400,000
应付债券	-	-	-	4,199,873	1,096,214	-	5,296,087
卖出回购金融资产款	1,478,803	-	1,730,000	1,086,500	-	-	4,295,303
衍生金融负债	-	-	-	-	-	122,542	122,542
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	81,842	15,509	1,114	-	-	-	98,465
代理买卖证券款	6,611,901	-	-	-	-	-	6,611,901
信用交易代理买卖证券款	1,201,607	-	-	-	-	-	1,201,607
应付款项	-	-	-	-	-	277,949	277,949
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
小计	<u>10,249,194</u>	<u>1,130,966</u>	<u>2,928,485</u>	<u>5,323,392</u>	<u>1,096,214</u>	<u>400,491</u>	<u>21,128,742</u>
净头寸	<u>-489,797</u>	<u>-151,508</u>	<u>4,086,241</u>	<u>-3,047,668</u>	<u>-415,142</u>	<u>4,441,262</u>	<u>4,423,388</u>

#### (4) 汇率风险

汇率风险主要是指因外汇汇率变动而导致公司财务情况和现金流量发生不利变动。公司使用汇率敏感度分析来计量汇率风险。下表列示了公司主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析，其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对收入和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加收入或权益。

合并

单位：人民币万元



	本金额	上年金额
汇率变动		
美元汇率下降 3%	-9,031	-4,994
港币汇率下降 3%	2,904	481

## 母公司

单位：人民币万元

	本金额	上年金额
汇率变动		
美元汇率下降 3%	-135	-653
港币汇率下降 3%	-210	-1,004

上表列示了美元及港币相对人民币贬值 3%对收入和权益所产生的影响，若上述比重以相同幅度升值，则将对收入和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

## 6、 母公司净资本及相关风险控制指标

报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均持续符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。2016 年 6 月末公司净资本等主要风险控制指标情况如下：

项 目	期末金额	年初金额	预警标准	监管标准
净资本（元）	33,900,533,735.40	37,153,880,845.59		
净资产（元）	45,852,983,502.99	46,274,081,106.47		
净资本/各项风险资本准备之和	782.19%	728.19%	>120%	>100%
净资本/净资产	73.93%	80.29%	>48%	>40%
净资本/负债	29.71%	25.58%	>9.6%	>8%
净资产/负债	40.18%	31.86%	>24%	>20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	58.11%	57.36%	<80%	<100%
自营固定收益类证券/净资本	172.74%	174.05%	<400%	<500%

## 十七、 其他重要事项

### 1、 分部信息

√适用 □不适用

#### (1). 报告分部的财务信息

##### ①经营分部

出于管理目的，本公司的经营业务根据其业务运营及所提供能够服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本公司的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供之风险及回报均有别于其他业务分部。分部资料根据各分部向董事会报告时采纳的会计政策及计量标准计量，与编制财务信息时使用的会计及计量标准一致。各业务分部信息如下：

A. 经纪和财富管理：该分部主要从事于证券及期货经纪业务、向融资客户提供融资及证券借

贷服务、代理销售金融产品及其他财富管理业务；

B. 投资银行：该分部主要向机构客户提供企业融资财务服务（包括股份及债券承销）及财务顾问服务；

C. 投资管理：该分部主要从事于资产管理业务，主要提供资产组合管理及维护、投资顾问及交易执行服务，以及来自私募股权投资和另类投资的投资收入；

D. 投资及交易：该分部主要从事于权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市及其他金融产品交易服务；及

E. 其他业务：该分部主要包括总部业务、投资控股以及一般营运资金产生的利息收入和相关利息开支。

上述报告分部并无多个经营分部合并列报的情况。管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。所得税由公司统一管理，不在分部间分配。

2016 年 6 月 30 日:

单位: 元 币种: 人民币

项目	经纪和财富管理	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,465,895,948.46	982,313,545.60	347,068,700.55	272,648,691.88	129,870,295.14		5,197,797,181.63
手续费及佣金净收入	2,660,330,472.24	982,313,545.60	541,335,011.61				4,183,979,029.45
其他收入	805,565,476.22		-194,266,311.06	272,648,691.88	129,870,295.14		1,013,818,152.18
二、营业支出	1,477,186,674.92	394,185,965.27	177,883,376.53	136,182,179.58	198,682,235.75		2,384,120,432.05
三、营业利润	1,988,709,273.54	588,127,580.33	169,185,324.02	136,466,512.30	-68,811,940.61		2,813,676,749.58
四、资产总额	124,726,534,816.59	53,852,690.98	7,499,319,384.08	96,839,971,929.26	20,703,998,218.21	4,559,055,893.45	245,264,621,145.67
五、负债总额	116,052,410,822.97	1,317,228,961.75	7,035,819,997.41	54,023,245,864.79	23,507,873,614.07	4,559,055,893.45	197,377,523,367.54
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	65,695,749.37	865,024.56	1,012,701.35	1,183,277.30	10,247,311.51		79,004,064.09
2、资本性支出	41,641,964.78	464,031.04	1,048,150.32	607,485.62	79,218,126.37		122,979,758.13

2015 年 6 月 30 日:

项目	经纪和财富管理	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	9,973,306,167.55	876,349,846.95	699,858,671.87	3,913,989,142.80	399,987,591.06		15,863,491,420.23
手续费及佣金净收入	7,492,630,230.31	876,349,846.95	501,263,812.72				8,870,243,889.98
其他收入	2,480,675,937.24		198,594,859.15	3,913,989,142.80	399,987,591.06		6,993,247,530.25
二、营业支出	2,921,253,401.39	613,135,598.60	250,844,851.36	1,077,335,406.74	1,693,456,557.03		6,556,025,815.12
三、营业利润	7,052,052,766.16	263,214,248.35	449,013,820.51	2,836,653,736.06	-1,293,468,965.97		9,307,465,605.11
四、资产总额	253,852,427,153.17	168,201,814.70	3,940,100,090.63	86,365,461,535.12	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	1,179,309,946.03	3,993,472,446.27	114,477,863,015.50	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	627,556.82	718,777.75	610,496.83	8,878,250.19		73,577,485.55
2、资本性支出	57,077,189.72	590,579.92	645,201.05	491,646.12	56,348,343.23		115,152,960.04

## ②地区分部

根据本公司证券营业机构分布集中度情况,按照广东地区、上海地区、北京地区、香港地区和其他地区进行业务及地区划分,分类列示如下:

2016 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	3,358,402,136.91	348,872,872.13	443,842,981.25	107,832,755.89	938,846,435.45		5,197,797,181.63
手续费及佣金净收入	2,740,356,499.03	220,753,187.78	440,193,892.17	108,423,871.59	674,251,578.88		4,183,979,029.45
其它收入	618,045,637.88	128,119,684.35	3,649,089.08	-591,115.70	264,594,856.57		1,013,818,152.18
二、营业支出	1,434,909,811.73	90,629,584.46	211,119,584.47	258,436,249.65	389,025,201.74		2,384,120,432.05
三、营业利润	1,923,492,325.18	258,243,287.67	232,723,396.78	-150,603,493.76	549,821,233.71		2,813,676,749.58
四、资产总额	188,683,179,991.91	8,732,818,687.34	19,402,852,302.16	14,569,734,712.17	18,435,091,345.54	4,559,055,893.45	245,264,621,145.67
五、负债总额	148,003,172,147.13	8,236,754,579.47	16,805,315,002.11	12,376,279,035.73	16,515,058,496.55	4,559,055,893.45	197,377,523,367.54
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	52,133,858.42	2,212,946.24	3,091,401.14	8,648,509.32	12,917,348.97		79,004,064.09
2、资本性支出	106,866,908.01	1,177,150.57	1,137,335.63	10,414,088.79	3,384,275.13		122,979,758.13

2015 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	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

## 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
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	62,826,493,422.97	-2,190,533,212.22			50,575,995,014.37
2、衍生金融资产	1,016,347,445.68	-36,362,240.35			817,196,351.33
3、可供出售金融资产	35,728,669,262.71		-1,860,260,389.48		36,461,122,588.95
金融资产小计	99,571,510,131.36	-2,226,895,452.57	-1,860,260,389.48		87,854,313,954.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,369,280,328.46	-18,715,358.13			2,214,747,095.35
衍生金融负债（注）	1,866,371,978.54	888,614,435.19			977,757,543.35
金融负债	4,235,652,307.00	869,899,077.06			3,192,504,638.70

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”抵销后的金额。

## 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
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	3,587,905,210.88	53,314,846.98			3,737,188,398.44
2、衍生金融资产	641,562,961.61	33,652,073.55			519,406,604.09
3、贷款和应收款	10,240,211,194.85				10,246,922,444.55
4、可供出售金融资产					
5、持有至到期投资					
金融资产小计	14,469,679,367.34	86,966,920.53			14,503,517,447.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	185,655,923.29	-13,027,608.78			220,217,283.58
衍生金融负债（注）	640,953,617.80	-32,171,201.19			673,124,818.99
金融负债	826,609,541.09	-45,198,809.97			893,342,102.57

(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”抵销后的金额。

#### 4、其他

##### (1) 对外公益性支出

捐赠对象	金额
山东省残疾人福利基金会	8,500.00
其他	10,000.00
<b>合计</b>	<b>18,500.00</b>

##### (2) 净资本

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》（证监会 34 号令）、《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》（证监会 55 号令）、《关于调整证券公司净资本计算标准的规定》（证监会公告[2012]37 号）以及证券公司风控指标监管报表编报指引等相关规定计算净资本，2016 年 6 月 30 日本公司净资本为 33,900,533,735.40 元。

##### (3) 客户资金的安全性

截至 2016 年 6 月 30 日止，本公司已将客户交易结算资金与公司自有资金分别存放于具有证券托管资格的商业银行，所有合格账户人民币客户交易结算资金已经全部实施了第三方存管，符合《客户交易结算资金管理办法》（中国证券监督管理委员会 3 号令）和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求，保障客户资金的安全，不存在挪用客户资金问题。

##### (4) 债券借贷业务

截至 2016 年 6 月 30 日，公司在银行间市场借入债券 2,553,463,580.00 元，其中已用于回购业务的债券市值 1,941,955,940.00 元。因开展债券借贷业务，用于抵押的债券公允价值为 1,978,981,620.00 元。

#### 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	345,312.87	
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）	29,779,231.00	
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		

项目	金额	说明
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	1,141,742.67	
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	933,210.06	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-8,065,909.16	
少数股东权益影响额		
合计	24,133,587.44	

## 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	4.64	0.3860	0.3860
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.59	0.3818	0.3818

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用

## 第十一节 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。
	(二) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	(三) 其他有关资料。

董事长：宫少林

董事会批准报送日期：2016 年 8 月 25 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

## 第十二节 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	深圳证监局	深圳证监局关于核准招商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	深证局许可字（2016）30 号	2016 年 3 月 16 日
2	深圳证监局	深圳证监局关于核准苏敏证券公司董事任职资格的批复	深证局许可字（2016）46 号	2016 年 6 月 14 日

### 二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2016 年度	AA
2015 年度	AA
2014 年度	AA