

招商证券股份有限公司

600999

二〇一三年 年度报告

CMS  招商证券

二零一四年四月

重要提示

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

二、本报告经公司第四届董事会第七次会议审议通过。公司 15 位董事中，14 位董事现场出席了该次会议。杨钧独立董事书面委托衣锡群独立董事代行表决权。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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车晓昕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经公司第四届董事会第七次会议审议通过，2013 年度公司利润分配预案为：

公司 2013 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。原因在于：

公司已于 2014 年 1 月向中国证监会提交非公开发行股票的申请并于 2014 年 4 月提交了调整非公开发行股票方案的申请，目前尚未获批。根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 95 号）第十七条之规定，上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。如果公司在召开 2013 年度股东大会、实施利润分配后再实施非公开发行，将无法及时补充营运资金，直接影响公司当期利润和长远发展。

从股东利益和公司发展等因素综合考虑，公司 2013 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。公司计划在本次非公开发行股份完成后，于 2014 年度中期，以不低于 2013 年度归属于上市公司股东净利润的 30% 予以现金分红。

公司独立董事对以上利润分配预案发表了独立意见。独立董事认为：公司 2013 年度不进行利润分配，在 2014 年中期制定和实施利润分配方案是合理的，符合公司长远利益，符合《公司法》、《证券法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、上海证券交易所《上海证券交易所上市公司现金分红指引》（上证

公字[2013]1号)以及《公司章程》等有关规定。

本利润分配预案尚须提交公司年度股东大会审议。

六、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、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

九、本报告的分析及阐述，未特别指明的，均以合并会计报表口径为基础。

目 录

第一节 释义及重大风险提示	1
第二节 公司简介	2
第三节 会计数据和财务指标摘要	10
第四节 董事会报告	15
第五节 重要事项	56
第六节 股份变动及股东情况	63
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	68
第八节 公司治理	86
第九节 内部控制	99
第十节 证券公司信息披露	101
第十一节 财务报告	102
第十二节 备查文件目录	103
附录：信息披露索引	104

第一节 释义及重大风险提示

一、年度报告释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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

二、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的宏观政策风险、行业竞争风险、业务模式风险、技术风险以及经营中面临的市场风险、信用风险、操作风险以及流动性风险等，敬请查阅本报告第四节董事会报告中“二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析”中“（五）可能面对的风险因素及风险应对措施”部分的内容。

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
公司的总经理	王岩
公司的注册资本	人民币 4,661,099,829.00 元
公司的净资产	人民币 14,041,322,423.94 元

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

公司注册地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
--------	---------------------------

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

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 45 层

五、公司股票简况

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

六、公司报告期内的注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	1993 年 8 月 1 日
注册登记地点	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层
企业法人营业执照注册号	440301102746898
税务登记号码	440300192238549
组织机构代码	19223854-9

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况简介。

(三) 公司上市以来主营业务的变化情况

2010 年 6 月 3 日的变更事项	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资
---------------------	--

	基金代销；为期货公司提供中间介绍业务（《经营证券业务许可证》有效期至 2012 年 9 月 2 日）。
2010 年 6 月 10 日的变更事项	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务（《经营证券业务许可证》有效期至 2012 年 9 月 2 日）。
2012 年 8 月 24 日的变更事项	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务（《经营证券业务许可证》有效期至 2015 年 3 月 15 日）。
2013 年 2 月 26 日的变更事项	代销金融产品业务；证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务（《经营证券业务许可证》有效期至 2015 年 3 月 15 日）。
2013 年 11 月 18 日的变更事项	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务；保险兼业代理业务。

（四）公司上市以来历次控股股东的变更情况

公司上市以来无控股股东。

七、公司的各单项业务资格

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

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	权益类证券收益互换业务	中国证监会	2013 年 1 月
2	保险机构特殊机构客户业务	中国保监会	2013 年 1 月
3	柜台交易业务	中国证券业协会	2013 年 2 月
4	主办券商业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013 年 3 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
5	保险兼业代理业务许可证	中国保监会	2013 年 4 月
6	利率互换业务	深圳证监局	2013 年 5 月
7	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
8	代理证券质押登记业务	中登公司	2013 年 7 月
9	债券质押式报价回购业务	中国证监会	2012 年 1 月
10	约定购回式证券交易业务	中国证监会	2012 年 5 月
11	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012 年 6 月
12	转融通业务	中国证券金融公司	2012 年 8 月
13	私募基金综合托管服务	中国证监会	2012 年 10 月
14	非金融企业债务融资工具主承销业务	中国银行间市场交易商	2012 年 11 月
15	代销金融产品	中国证监会	2012 年 12 月
16	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
17	融资融券业务资格	中国证监会	2010 年 6 月
18	直接投资业务	中国证监会	2009 年 8 月
19	为招商期货提供中间介绍业务	中国证监会	2008 年 2 月
20	合格境内机构投资者	中国证监会	2007 年 8 月
21	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
22	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2006 年 12 月
23	中证登结算参与者	中登公司	2006 年 3 月
24	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
25	短期融资券承销业务资格	中国人民银行	2005 年 7 月
26	经营外资股业务资格	中国证监会	2002 年 9 月
27	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2002 年 8 月
28	受托投资管理业务资格	中国证监会	2002 年 5 月
29	网上证券委托业务资格	中国证监会	2001 年 2 月
30	全国银行间同业市场成员资格	中国人民银行	1999 年 9 月

八、公司的历史沿革

本公司的前身是招商银行证券业务部。1991 年 8 月 3 日，经中国人民银行深圳经济特区分行以《关于同意招商银行证券业务部试营业的通知》（（1991）深人银发字第 140 号）批准，招商银行证券业务部在深圳市工商局注册成立。

1993 年 8 月 1 日，经中国人民银行深圳经济特区分行以《关于同意赋予各深圳证券业务部二级法人资格的批复》（深人银复字〔1993〕第 394 号）批准，招商银行证券业务部获深圳市工商局核准注册登记为企业法人，成为招商银行的二级法人单位，注册资金为 2,500 万元。

1994 年 8 月 26 日，经中国人民银行《关于成立招银证券公司的批复》（银复〔1994〕161 号）批准并经深圳市工商局核准，招商银行在原证券业务部基础上组建了深圳招银证券公司，注册资金 1.5 亿元。1994 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，根据中国人民银行《关于招银证券公司增资改制的批复》（银复〔1997〕529 号）、中国证监会《关于同意招银证券公司增资改制、更名的批复》（证监机构字〔1998〕27 号），并经深圳市工商局核准，招银证券公司引入 11 家新股东进行增资改制并更名为国通证券有限责任公司，注册资本从 1.5 亿元增加至 8 亿元，其中，招商银行以招银证券公司的净资产出资，新引入的 11 家股东以现金出资。

2000 年 8 月 31 日，经中国证监会《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）批准，并经深圳市工商局核准，国通证券有限责任公司进行了增资扩股，招商银行等原 12 家股东共缴付增资出资额 14 亿元，公司注册资本增加至 22 亿元。

2000 至 2001 年期间，国通证券有限责任公司的股东多次对内对外转让股权，股东由 12 家增加至 40 家。

2001 年 12 月 26 日，经国家财政部《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）批准，并经深圳市工商局核准，国通证券有限责任公司整体变更为国通证券股份有限公司，国通证券有限责任公司的原 40 家股东作为发起人，以国通证券有限责任公司截至 2000 年 12 月 31 日经审计的净资产值按 1:1 的折股比例折合为股份公司股本共计 2,400,280,638 股，注册资本为 2,400,280,638 元，住所位于深圳市福田区深南中路 34 号华强佳和大厦东座 8-11 楼。

2002 年 6 月 28 日，经中国证监会《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）批准，并经深圳市工商局核准，国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司，住所变更为现址即深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层。

2006 年，经中国证监会《关于招商证券股份有限公司缩股并增资扩股的批复》（证监机构字〔2006〕179 号），并经深圳市工商局核准，本公司实施了缩股并增资扩股，以 2005

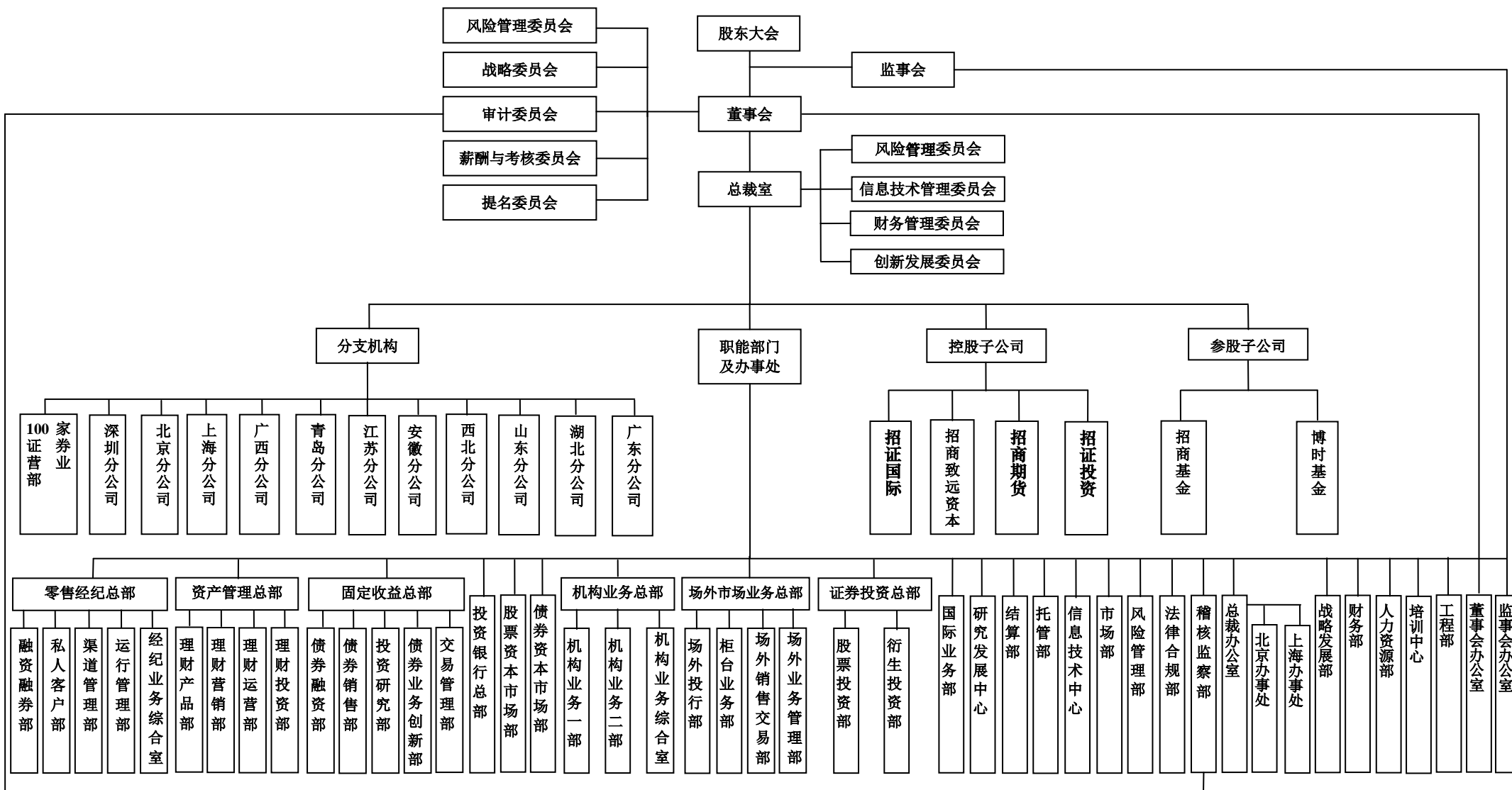
年 12 月 31 日经审计的净资产为基准缩减本公司总股本，总股本由 2,400,280,638 股缩减为 1,726,915,266 股，在此基础上，7 家股东合计认购了本公司新增的 15 亿股股份，本公司股本总额增加至 3,226,915,266 股，注册资本增至 3,226,915,266 元。

2009 年 11 月 17 日，经中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2009]1132 号）核准，并经上海证券交易所《关于招商证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证发字[2009]18 号）同意，公司首次公开发行 A 股股票 358,546,141 股并在上海交易所上市，其中网上资金申购发行 286,837,000 股，向网下询价对象配售 71,709,141 股。股票发行价格为人民币 31 元/股，募集资金总额 111.15 亿元，扣除发行费用 2.32 亿元后，募集资金净额为 108.83 亿元。发行完成后，公司总股本由发行前的 3,226,915,266 股增加至 3,585,461,407 股。

2011 年 7 月，公司实施每 10 股转增 3 股的资本公积金转增股本方案，即以转增前的总股本 3,585,461,407 股为基数，资本公积金每 10 股转增 3 股，共计转增 1,075,638,422 股。转增后公司总股本为 4,661,099,829 股。

九、公司的组织架构图

招商证券组织架构图



截至2013年底，本公司共设有11家分公司，基本情况如下表所示：

序号	分公司名称	成立日期	营业场所	注册资本	负责人	联系电话
1	招商证券股份有限公司北京分公司	2010-2-26	北京市朝阳区建国路118号8层A1A2单元，9层C2D1单元，11层B1B2单元	0	王启军	010-65684912
2	招商证券股份有限公司上海分公司	2010-2-12	上海市浦东新区世纪大道1500号东方大厦三楼	0	沈云	021-68407177
3	招商证券股份有限公司深圳证券经纪业务管理分公司	2010-2-1	深圳市福田区中心区东南部时代财富大厦16F2、16G、16H	0	杜凯	0755-83759677
4	招商证券股份有限公司广西分公司	2011-5-25	南宁市青秀区金湖路63号金源现代城1203号	0	胡毅	0771-5596333
5	招商证券股份有限公司青岛证券经纪业务管理分公司	2011-9-1	青岛市市南区香港中路89号琴岛大厦901室	0	张辉	0532-66889555
6	招商证券股份有限公司江苏分公司	2012-12-28	南京市中山南路414号投资大厦3楼	0	慕容馨飒	025-52868366
7	招商证券股份有限公司湖北分公司	2013-10-4	武汉市武昌区中北路236号	0	张银	027-86770878
8	招商证券股份有限公司山东证券经纪业务管理分公司	2013-1-9	济南市历下区泉城路15号皇亭综合楼三楼	0	李红英	0531-67885777
9	招商证券股份有限公司安徽证券经纪业务管理分公司	2013-1-4	合肥市庐阳区濉溪路118号汇丰广场办1-501至1-511室	0	杨德龙	0551-65697168
10	招商证券股份有限公司西北证券经纪业务管理分公司	2013-2-5	西安市莲湖区北大街55号新时代广场四层	0	张立新	029-87883708
11	招商证券股份有限公司广东分公司	2013-5-16	广州市天河区华穗路5号第12层1201房之一	0	余锦标	020-38394801

公司目前拥有 4 家一级控股子公司，分别是招证国际、招商致远资本、招商期货和招商投资。

序号	公司名称	地址	设立时间	注册资本 (万元)	负责人	联系电话
1	招商期货	深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 9 层 9-15 单元、7 层 1-8 单元、7 层 22-26 号单元	1993. 01. 04	40, 000	王志斌	0755-82763142
2	招商致远资本	北京市西城区金融街甲 9 号金融街中心 7 层	2009. 08. 28	105, 000	郭健	0755-82943666
3	招证国际	香港中环交易广场一座 48 楼	1999. 07. 14	不适用	宫少林	0755-82943666
4	招商投资	深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室	2013. 12. 2	30, 000	孔德伟	0755-82943666

十、证券营业部的数量和分布

本公司现有 100 家证券营业部分布情况如下：

分布区域	数量
京津地区	15
长三角：上海、江苏、浙江	14
广东珠三角	24
其他城市	47

十一、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
	签字会计师姓名	颜凡清、张霞

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元

项目	2013 年末	2012 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2011 年末
总资产	83, 157, 180, 012. 21	75, 536, 501, 457. 37	10. 09	68, 857, 226, 623. 54
归属于上市公司股东的净资产	27, 159, 315, 990. 23	25, 765, 639, 737. 68	5. 41	24, 668, 990, 273. 50

项目	2013 年度	2012 年度	本年比上年增减 (%)	2011 年度
营业收入	6,086,564,755.78	4,665,719,304.64	30.45	5,225,155,713.69
归属于上市公司股东的净利润	2,229,668,946.82	1,645,998,003.73	35.46	2,008,293,999.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,234,692,482.73	1,641,218,969.43	36.16	2,005,744,777.77
经营活动产生的现金流量净额	-18,428,834,885.73	-3,177,391,495.76	—	-25,565,801,930.71

(二) 主要财务指标

项目	2013 年度	2012 年度	本年比上年增减 (%)	2011 年度
基本每股收益 (元/股)	0.4784	0.3531	35.46	0.4309
稀释每股收益 (元/股)	0.4784	0.3531	35.46	0.4309
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.4794	0.3521	36.16	0.4303
加权平均净资产收益率 (%)	8.44	6.53	增加 1.91 个百分点	8.29
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.46	6.51	增加 1.95 个百分点	8.28

二、非经常性损益项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	-2,263,724.63	-4,809,275.56	-2,823,655.48
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,303,498.28	4,588,263.60	9,878,857.74
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-8,507,162.21	-	-71,900.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,901,836.43	280,000.00	15,010.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-346,451.92	6,324,573.40	-3,597,536.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	-6,912,004.05	6,383,561.44	3,400,775.83
减：所得税影响额	-1,888,468.14	1,604,527.14	851,553.76
扣除所得税影响后的非经常性损益	-5,023,535.91	4,779,034.30	2,549,222.07

非经常性损益项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	-5,023,535.91	4,779,034.30	2,549,222.07
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-

三、按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）的要求计算的主要财务数据及财务报表中同比变动幅度超过 30% 的项目

（一）主要财务数据

单位：元

项 目	2013 年末		2012 年末		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
资产总额	83,157,180,012.21	75,184,041,819.02	75,536,501,457.37	69,007,628,343.86	10.09	8.95
负债总额	55,972,799,559.96	48,776,994,318.70	49,768,861,680.80	43,870,749,044.66	12.47	11.18
所有者权益总额	27,184,380,452.25	26,407,047,500.32	25,767,639,776.57	25,136,879,299.20	5.50	5.05
其中：归属于母公司所有者权益总额	27,159,315,990.23	26,407,047,500.32	25,765,639,737.68	25,136,879,299.20	5.41	5.05
项 目	2013 年度		2012 年度		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
营业收入	6,086,564,755.78	5,363,542,244.55	4,665,719,304.64	4,317,802,338.22	30.45	24.22
净利润	2,235,033,369.95	2,048,257,242.55	1,645,998,042.62	1,670,278,949.30	35.79	22.63
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,229,668,946.82	2,048,257,242.55	1,645,998,003.73	1,670,278,949.30	35.46	22.63
其他综合收益	-174,116,518.55	-116,212,865.71	149,816,434.80	109,708,316.46	-216.22	-205.93

（二）财务报表中同比变动幅度超过 30% 的项目：

1、合并数据

单位：元

项目	2013 年末	2012 年末	增减幅度 (%)
融出资金	20,087,284,540.73	5,241,393,959.00	283.24
交易性金融资产	14,932,072,724.43	23,840,141,246.70	-37.37
衍生金融资产	86,915,657.34	-	-
买入返售金融资产	2,096,520,302.90	216,885,083.21	866.65
应收款项	1,695,704,834.98	787,500,743.74	115.33
应收利息	230,980,984.10	53,157,241.52	334.52
存出保证金	164,068,455.02	518,122,930.05	-68.33

项目	2013 年末	2012 年末	增减幅度(%)
可供出售金融资产	6,388,480,861.80	4,830,295,412.94	32.26
无形资产	24,059,948.69	10,832,731.43	122.10
递延所得税资产	225,455,800.37	117,520,901.96	91.84
短期借款	1,419,145,150.00	786,524,500.00	80.43
应付短期融资款	7,800,000,000.00	2,000,000,000.00	290.00
拆入资金	1,000,000,000.00	111,000,000.00	800.90
交易性金融负债	651,815,333.76	281,201,989.42	131.80
衍生金融负债	131,817,709.45	-	-
卖出回购金融资产款	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59	-69.14
应交税费	276,205,677.83	78,528,614.08	251.73
应付款项	565,879,475.28	78,789,292.95	618.22
应付利息	487,823,724.29	30,129,437.75	1519.09
预计负债	8,507,162.21	-	-
长期借款	157,295,208.07	3,882,700.00	3951.18
应付债券	9,979,672,638.70	-	-
递延所得税负债	31,297,897.47	72,796,155.56	-57.01
外币报表折算差额	-239,674,692.12	-180,163,943.67	-
少数股东权益	25,064,462.02	2,000,038.89	1153.20
项目	2013 年度	2012 年度	增减幅度(%)
手续费及佣金净收入	3,680,045,058.94	2,442,376,311.68	50.67
利息净收入	835,963,886.73	565,242,210.57	47.89
公允价值变动收益	-104,499,772.81	108,924,884.97	-195.94
汇兑收益	19,134,307.78	76,454.71	24926.98
其它业务收入	12,586,792.25	18,661,409.37	-32.55
营业税金及附加	354,047,403.65	249,486,208.47	41.91
资产减值损失	4,145,724.79	1,116,698.94	271.25
营业外收入	6,456,437.27	12,784,568.93	-49.50
营业外支出	15,270,277.75	6,681,007.49	128.56
所得税费用	412,984,897.45	229,152,472.99	80.22
少数股东损益	5,364,423.13	38.89	13793736.80
其他综合收益	-174,116,518.55	149,816,434.80	-216.22
经营活动产生的现金流量净额	-18,428,834,885.73	-3,177,391,495.76	-
投资活动产生的现金流量净额	-420,815,221.71	-204,192,622.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	15,701,957,323.05	1,273,653,966.48	1132.83

2、母公司数据

单位：元

项目	2013 年末	2012 年末	增减幅度(%)
融出资金	19,459,067,958.32	4,513,253,620.78	331.15
交易性金融资产	13,022,686,426.37	22,941,186,389.79	-43.23
衍生金融资产	80,741,562.42	-	-

项目	2013 年末	2012 年末	增减幅度 (%)
买入返售金融资产	2,096,520,302.90	216,885,083.21	866.65
应收利息	221,518,882.65	50,321,025.35	340.21
存出保证金	403,261,673.28	788,064,631.28	-48.83
可供出售金融资产	6,275,820,651.46	4,687,156,068.09	33.89
递延所得税资产	220,390,067.42	117,215,254.67	88.02
应付短期融资款	7,800,000,000.00	2,000,000,000.00	290.00
拆入资金	1,000,000,000.00	111,000,000.00	800.90
衍生金融负债	131,474,454.03	-	-
卖出回购金融资产款	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59	-69.14
应交税费	254,018,350.34	74,876,545.97	239.25
应付款项	476,489,624.42	28,717,111.09	1559.25
应付利息	487,573,187.01	28,523,698.14	1609.36
预计负债	8,507,162.21	-	-
长期借款	157,295,208.07	3,882,700.00	3951.18
应付债券	9,979,672,638.70	-	-
递延所得税负债	13,118,796.94	58,349,741.78	-77.52
项目	2013 年度	2012 年度	增减幅度 (%)
手续费及佣金净收入	3,221,763,533.33	2,143,923,041.50	50.27
利息净收入	660,136,888.52	431,646,394.06	52.93
公允价值变动收益	-181,162,460.13	162,901,899.92	-211.21
汇兑收益	-3,408,758.66	-157,195.95	-
其它业务收入	12,501,495.61	18,393,590.63	-32.03
营业税金及附加	341,616,588.09	239,274,895.37	42.77
资产减值损失	4,152,758.27	1,116,698.94	271.88
营业外收入	6,233,501.30	10,861,148.93	-42.61
营业外支出	14,907,087.27	6,576,633.58	126.67
所得税费用	363,303,753.00	198,496,023.45	83.03
其他综合收益	-116,212,865.71	109,708,316.46	-205.93
经营活动产生的现金流量净额	-17,504,434,279.75	-2,775,772,083.18	-
投资活动产生的现金流量净额	-839,585,738.49	-139,239,860.27	-
筹资活动产生的现金流量净额	15,032,443,401.62	1,208,470,847.29	1143.92

四、 母公司净资本及相关风险控制指标

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

项目	2013 年末	2013 年初	预警标准	监管标准
净资本（元）	14,041,322,423.94	15,621,712,110.76		

项 目	2013 年末	2013 年初	预警标准	监管标准
净资产（元）	26,407,047,500.32	25,136,879,299.20		
净资本/各项风险资本准备之和	761.63%	1145.99%	>120%	>100%
净资本/净资产	53.17%	62.15%	>48%	>40%
净资本/负债	52.24%	84.81%	>9.6%	>8%
净资产/负债	98.24%	136.47%	>24%	>20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	48.17%	33.25%	<80%	<100%
自营固定收益类证券/净资本	98.28%	147.25%	<400%	<500%

注：2013 年中国证监会发布了《证券公司风控指标监管报表编报指引第 6 号》及《证券公司风控指标监管报表编报指引第 7 号》，2013 年初公司风险资本准备及风险控制指标系按照相关规定模拟计算。

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，全球经济处于政策刺激下的脆弱复苏阶段，发达经济体总体趋于好转，新兴经济体结构性调整滞后，经济增长放缓。国内经济总体运行平稳、稳中有进、稳中向好，经济增长处于合理区间内。证券市场总体呈现震荡走势，上证综指年末报收 2115.98 点，深证成指年末报收 8121.79 点，分别较 2012 年末下跌 6.75%和 10.91%；股市场单边交易量为 483,515 亿元，同比增长 49.79%；一级市场权益类融资额 4569.65 亿元，同比下降 1.95%；非金融企业债融资额 3.79 万亿元，同比增长 4.74%。

2013 年公司坚持“抓创新、拓收入、严考核、促协同”的年度经营方针，核心竞争力稳步提升，整体经营发展逐渐进入了规范管理、快速增长的运行轨道，为公司整体经营再上新台阶、完成新三年战略规划奠定了坚实的基础。

2013 年，公司实现营业收入 60.87 亿元，同比增长 30.45%；实现归属于上市公司股东的净利润 22.30 亿元，同比增长 35.46%，基本每股收益 0.4784 元。公司营业费用率为 50.45%，同比下降 4.10 个百分点，运营和业务类费用控制良好。截至 2013 年底，公司合并总资产 831.57 亿元，归属于上市公司股东的净资产 271.59 亿元，母公司净资本 140.41 亿元，净资本及各项风险控制指标优于监管预警标准；在同业发生多起合规风险事件的背

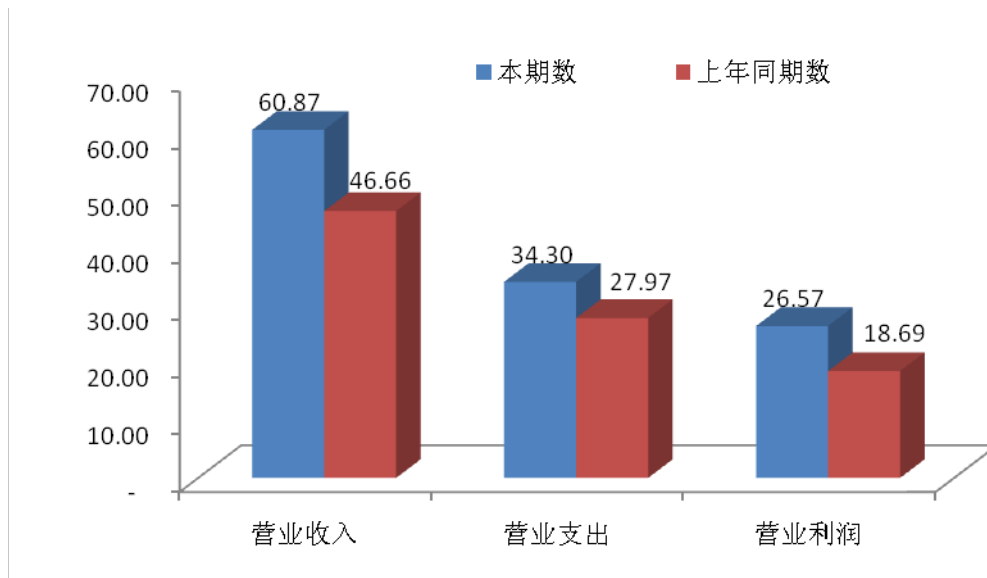
景下，公司全年未发生合规风险事件和大的风险损失事项，连续六年获证券公司分类 AA 级评级。

（一）收入、支出及现金流分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：亿元

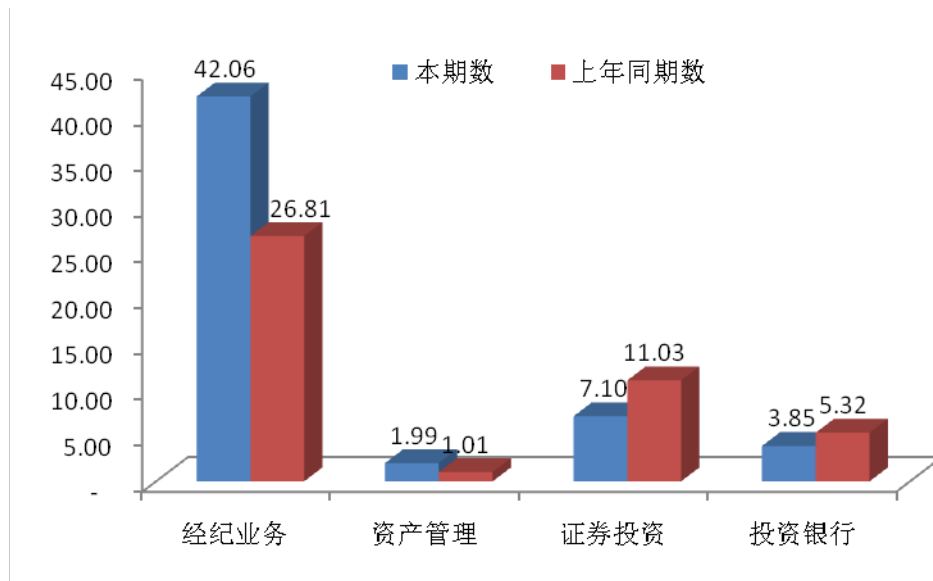
项目	本期数	上年同期数	同比变动幅度
营业收入	60.87	46.66	30.45%
营业支出	34.30	27.97	22.64%
营业利润	26.57	18.69	42.15%
经营活动产生的现金流量净额	-184.29	-31.77	-
投资活动产生的现金流量净额	-4.21	-2.04	-
筹资活动产生的现金流量净额	157.02	12.74	1132.83%



2. 收入

单位：亿元

项目	营业收入				
	本期数	占比	上年同期数	占比	同比变动幅度
经纪业务	42.06	69.10%	26.81	57.47%	56.84%
资产管理业务	1.99	3.27%	1.01	2.15%	97.78%
证券投资业务	7.10	11.67%	11.03	23.64%	-35.60%
投资银行业务	3.85	6.33%	5.32	11.41%	-27.58%

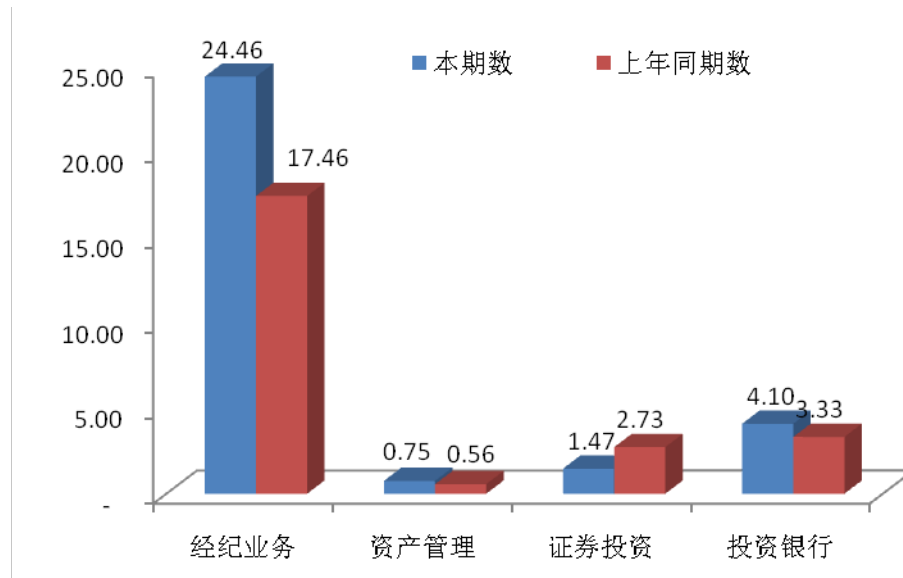


2013 年，国内股基总交易量同比上升 49.79%。公司充分抓住市场机会和创新发展机遇，融资融券等资本中介业务快速发展，经纪业务市场份额上升，经纪业务收入同比大幅增长，在营业收入中占比从去年的 57.47% 上升至本年的 69.10%，同比增长 56.84%。国内融资融券业务期末规模达到 197.47 亿元，同比增长超过 3 倍。公司资产管理业务期末受托资金规模达 688.88 亿份，资产管理业务收入同比增长 97.78%。多策略新型自营投资业务开展良好，但受债券市场低迷影响，证券投资业务收入同比下降 35.60%，在营业收入中占比同比下降 11.97 个百分点。本年因 IPO 暂停，公司投行业务收入同比下降 27.58%，在营业收入中占比同比下降 5.08 个百分点。

3、成本

单位：亿元

项目	营业支出		
	本期数	上年同期数	同比变动幅度
经纪业务	24.46	17.46	40.09%
资产管理业务	0.75	0.56	35.60%
证券投资业务	1.47	2.73	-46.30%
投资银行业务	4.10	3.33	23.05%



4、费用

单位：亿元

项目	本期数	上年同期数	同比变动幅度
业务及管理费	30.71	25.45	20.64%
所得税费用	4.13	2.29	80.22%

2013 年，公司业务及管理费同比增长 20.64%，主要是收入增长带动相关变动成本增长及公司业务规模增长导致的运营类成本的增加。所得税费用同比增长 80.22%，主要是因为应纳税利润总额增加及递延所得税变动。

5、现金流

单位：亿元

科目	本期数	上年同期数	同比变动金额
经营活动产生的现金流量净额	-184.29	-31.77	-152.52
投资活动产生的现金流量净额	-4.21	-2.04	-2.17
筹资活动产生的现金流量净额	157.02	12.74	144.28

2013 年度，公司现金及现金等价物净增加额为-32.83 亿元，主要是报告期内融券融券业务规模大幅增长使得融出资金增加、回购规模下降以及发行公司债、短期融资券对现金流的影响。具体如下：

(1) 经营活动产生现金流量净额为-184.29 亿元，较 2012 年减少 152.52 亿元，主要影响因素：随着资本中介业务快速发展，融出资金净增加额 132.21 亿元；回购业务现金流

出净额同比增加 167.25 亿元；购买和处置交易性及可供出售金融资产现金流入净额同比增加 133.15 亿元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-4.21 亿元，较 2012 年减少 2.17 亿元，主要影响因素：本年收回投资和取得投资收益收到的现金同比增加 0.30 亿元，对外投资支付的现金同比增加 1.29 亿元，购建长期资产支付的现金同比增加 1.17 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 157.02 亿元，较 2012 年增加 144.28 亿元，主要影响因素：本年公司通过借款、发行公司债和短期融资券等方式筹集资金净额同比增加 145.42 亿元，分红及偿付利息支付的现金同比增加 1.06 亿元。

(二) 主营业务分析

2013 年分业务收入利润表

单位：亿元

项目	营业收入		营业支出		营业利润	
	数值	同比变动幅度	数值	同比变动幅度	数值	同比变动幅度
经纪业务	42.06	56.84%	24.46	40.09%	17.60	88.10%
资产管理业务	1.99	97.78%	0.75	35.60%	1.24	174.14%
证券投资业务	7.10	-35.60%	1.47	-46.30%	5.63	-32.07%
投资银行业务	3.85	-27.58%	4.10	23.05%	-0.25	-112.39%
其他	5.87	135.93%	3.52	-9.51%	2.35	-
合计	60.87	30.45%	34.30	22.64%	26.57	42.15%

1、经纪业务

2013 年股基市场行情较上年好转，股基市场单边交易量为 483,515 亿元，较 2012 年 322,791 亿元上升 49.79%。公司全年经纪业务实现营业收入 42.06 亿元，同比增长 56.84%；实现营业利润 17.60 亿元，同比增长 88.1%。经纪业务收入和利润上升的主要原因是 2013 年经纪业务通过贯彻落实公司“抓创新、拓收入、严考核、促协同”的年度经营方针，经营业绩获得稳步提升，2013 年公司股基市场占有率为 4.272%，较上年 4.025% 上升 6.14%，行业股基交易量排名由第 7 名上升到第 5 名，同时，股基佣金费率基本维持上年水平；2013 年公司年末融资融券余额为 197.47 亿元，较上年 48.26 亿元上升 309.18%，公司年末融资融券余额排名由第 8 名上升到第 5 名。

2013 年经纪业务主要经营指标如下：

经营指标	2013 年	2012 年	数据来源
公司累计股基交易量	41,307 亿元	25,983 亿元	交易所

经营指标	2013 年	2012 年	数据来源
公司股基市场占有率	4.272%	4.025%	交易所
行业股基交易量排名	第 5 名	第 7 名	交易所
公司基金分盘小占比	4.97%	4.28%	交易所、内部统计
公司基金分盘累计交易量	3,065 亿元	2,094 亿元	内部统计
公司基金分盘累计佣金	26,201 万元	17,363 万元	内部统计
公司正常交易客户数(注 1)	2,871,714 户	2,575,087 户	内部统计
公司本年新开户数	25.0 万户	21.5 万户	内部统计
沪深两市累计新开 A 股股东代码卡	494 万户	529.7 万户	中登公司
公司年末托管资产	9075.66 亿元	8,199.61 亿元	中登公司
公司年末融资融券余额	197.47 亿元	48.26 亿元	交易所
公司年末融资融券余额排名	第 5 名	第 8 名	交易所
公司营业部家数	100 家	96 家	内部统计
财富顾问人数	662 人	665 人	内部统计
财富管理计划累计客户数	43.11 万户	33.56 万户	内部统计
全年销售各类理财产品(注 2)	294.42 亿元	197.3 亿元	内部统计

注:

- 1、正常交易客户指非休眠非不合格资金账户。
- 2、全年销售各类理财产品含公募基金、公司集合理财产品、信托产品、银行理财产品。

2013 年公司各业务股基交易量明细数据同比如下:

业务	2013 年		2012 年		占比增幅
	股基交易量(亿元)	占比	股基交易量(亿元)	占比	
零售经纪业务	36,859	3.812%	23,022	3.566%	6.89%
机构经纪业务	811	0.084%	363	0.056%	49.25%
资产管理业务	122	0.013%	98	0.015%	-16.85%
证券投资业务	335	0.035%	309	0.048%	-27.48%
分盘基金	3,065	0.317%	2,096	0.325%	-2.39%
QFII	115	0.012%	96	0.015%	-20.29%
合计	41,307	4.272%	25,983	4.025%	6.14%

数据来源: 内部统计

2013 年公司融资融券业务实现了爆发式增长。年末公司融资融券余额达到 197.47 亿元, 同比增长 309.18%, 市场占比为 5.7%。本年公司融资融券账户累计利息净收入 10.23 亿元, 佣金净收入 4.47 亿元, 合计 14.70 亿元。公司不断创新监控工作方法, 通过扎实做好融资融券客户风险揭示、加强客户账户的监控力度等一系列措施, 较好地把握了业务发展和风险控制的平衡关系。2013 年 6 月 24 日, 公司顺利进行股票质押式回购交易业务首单交易, 报告期末累计初始交易金额 28.42 亿元。本年公司约定购回式证券交易业务累计

初始交易金额 5.12 亿元，报告期末待购回金额 3.09 亿元。本年公司根据业务发展需要，积极通过转融通业务丰富资券来源，报告期末公司转融资余额为 10 亿元。

2013 年公司深化发展财富管理业务。新增财富管理产品种类，大力发展私募业务，引进在市场上具有比较优势的银行理财产品，保障类及投资类保险产品等，为客户提供多样化的资产配置工具。全年共引进私募产品 55 只（含 10 只私募集合资产管理计划），新增销售金额 13 亿，新增托管规模 47.52 亿。与兴业银行、中美大都会保险、生命人寿、信泰人寿等公司均建立了良好的合作关系。公司注重提升财富管理业务的工作效率，上线资产配置平台，通过综合分析历史交易行为、风险承受能力、产品偏好等指标，为客户自动提供资产配置建议，引导客户科学、合理地进行资产配置。公司初步探索高净值客户的财富管理业务模式，建立了高净值客户的咨询服务体系，优化限售股减持服务，新增互换业务，筹备新股网下询价业务等，为高净值客户财富管理提供解决方案。

2013 年 3 月，公司在业内率先全面推出非现场开户业务，并全面支持见证与网上两种开户模式。非现场开户业务的开展使得公司突破了营业网点限制，降低了运营成本，同时提高了客户服务水平及公司盈利能力，取得了良好的经济及社会效益。

公司经纪业务经营管理方面一贯重视流程化、可复制性和可控性。凭借公司大集中管理系统，对各分支机构实行交易、清算、数据库、风险监控和财务的“五大集中管理”，成功创造了以集中交易、集中清算和集中风险管理为后盾，以总部平台统一提供的研发咨询产品和服务为后台支持，以营业部为执行前端，标准化服务流程和个性化服务内容相结合的营销和服务模式。这种运营模式成本较低，可复制性强，因此公司以相对较少的营业部获得较大的市场份额。

2、资产管理业务

2013 年，公司资产管理业务实现营业收入 1.99 亿元，同比增长 97.78%；实现营业利润 1.24 亿元，同比增长 174.14%。

2013 年是券商资产管理行业蓬勃发展的一年，券商资产管理业务延续了 2012 年快速发展的态势，集合资产管理计划的发行数量和发行速度都保持高速增长。

2013 年，公司资产管理业务紧跟市场创新步伐，整合公司内外部资源，积极发展和丰富新的业务类型和模式，年内产品数量、规模、各项经营指标等均得到显著提升。全年新设立集合资产管理计划 21 只，设立专项资产管理计划 1 只，定向业务规模也得到进一步突

破。报告期末，公司资产管理业务受托资金规模为 688.88 亿份，2012 年同期为 191.24 亿份，同比增长 260.21%。

2013 年，公司与银行合作了“一触即发”系列集合资产管理计划，该系列为创新型指数挂钩产品，触发规则简单易判，推出后即得到市场的广泛关注；积极打造了私募合作业务平台，年内成功发行私募合作类集合资产管理计划 10 只，产品数量居市场同类前列；保证金产品“智远天添利”的参与户数、日均保有量等亦得到显著提升；陆续发行了量化对冲类、股票质押类等多种类型的集合管理计划，进一步丰富和完善了资产管理业务的产品线，更好地满足了客户的投资需求。

报告期末公司集合资产管理计划名单

序号	集合计划名称
1	招商证券现金牛集合资产管理计划
2	招商证券基金宝二期集合资产管理计划
3	招商证券股票星集合资产管理计划
4	招商证券智远成长集合资产管理计划
5	招商证券智远内需集合资产管理计划
6	招商智远稳健 4 号集合资产管理计划
7	招商证券智远避险集合资产管理计划
8	招商证券智远增利集合资产管理计划
9	招商证券智远避险二期集合资产管理计划
10	招商证券智远天添利集合资产管理计划
11	招商汇金之稳健集合资产管理计划
12	招商证券智远双周赢集合资产管理计划（2013 年设立）
13	招商汇金之重阳集合资产管理计划（2013 年设立）
14	招商汇智之东源嘉盈集合资产管理计划（2013 年设立）
15	招商证券智远安赢债券分级集合资产管理计划（2013 年设立）
16	招商证券智增 1 号集合资产管理计划（2013 年设立）
17	招商汇智之万丰友方贯富集合资产管理计划（2013 年设立）
18	招商证券沪深 300 “一触即发” 3 期集合资产管理计划（2013 年设立）
19	招商证券沪深 300 “一触即发” 4 期集合资产管理计划（2013 年设立）
20	招商证券沪深 300 “一触即发” 5 期集合资产管理计划（2013 年设立）
21	招商汇智之摩旗集合资产管理计划（2013 年设立）
22	招商汇智之金百镭集合资产管理计划（2013 年设立）

序号	集合计划名称
23	招商汇智之天马领航集合资产管理计划（2013 年设立）
24	招商汇智之风翔 1 号集合资产管理计划（2013 年设立）
25	招商证券智投 1 号集合资产管理计划（2013 年设立）
26	招商汇智之君海集合资产管理计划（2013 年设立）
27	招商汇智之理成风景 6 号集合资产管理计划（2013 年设立）
28	招商证券质押宝 3 号集合资产管理计划（2013 年设立）
29	招商智远量化对冲集合资产管理计划（2013 年设立）
30	招商汇智之喜马拉雅集合资产管理计划（2013 年设立）

备注：“招商证券沪深 300 指数联动之‘一触即发 1 期’集合资产管理计划”、“招商证券沪深 300 指数联动之‘一触即发 2 期’集合资产管理计划”于 2013 年 3 月设立，因合同约定存续期为 6 个月，已经于 2013 年 9 月到期清算。合计年内设立集合计划为 21 只。

3、证券投资业务

2013 年，公司证券投资业务实现营业收入 7.10 亿元，同比下降 35.6%；实现营业利润 5.63 亿元，同比下降 32.07%。

2013 年，证券市场波动较大，沪深 300 指数全年呈下跌行情，公司权益类自营投资始终把风险控制放在首位，合理配置仓位，主动投资，获得了较好的收益；同时通过量化对冲等方式，积极管理市场风险获取超额收益，开展的业务包含股票期货的套利交易、基金做市交易、权益类证券收益互换交易等，取得了较好的投资收益。

债券投资方面，公司把握市场行情，在 6 月份资金趋紧之后进行减仓，降低利率风险敞口，同时积极开展衍生产品交易，丰富交易策略，在债券熊市中取得了稳定的投资回报。

4、投资银行业务

2013 年，公司投资银行业务实现营业收入 3.85 亿元，同比下降 27.58%；实现营业利润-0.25 亿元，同比下降 112.39%。

2013 年，投资银行业务面临着巨大的挑战，受 A 股行情不乐观，新股发行市场低迷和新股发行暂停等影响，券商投行业务收入和利润普遍出现较大幅度的下滑。公司全年完成股票及债券主承销总额 337.94 亿元，主承销家数 25 家。截至 12 月 31 日，公司在册保荐代表人 82 人，累计 8 个保荐类项目通过中国证监会审核，52 个保荐类项目在会审核。

公司 2013 年度承销业务情况表

项目类型		主承销		副主承销及分销	
		承销家数	承销金额 (亿元)	承销家数	承销金额 (亿元)
首发	A 股	0	0	0	0
增发	A 股	8	56.34	0	0
债券 发行	国债	0	0	51	210.00
	企业债券	10	101.10	105	175.25
	公司债券	5	143.50	9	19.13
	短期融资券	0	0	195	200.05
	特种金融债券	2	37.00	165	332.18
	其他债券	0	0	1	0.24
合 计		25	337.94	526	936.85

为实现投资银行业务平衡发展的目标,2013 年投资银行总部通过改革和优化业务激励机制、强化对非 IPO 业务的统筹、加强技术支持和业绩考核等举措,大力推动业务转型,积极开拓再融资、债券、资产证券化、市值管理、并购等非 IPO 业务,投行业务项目储备实现多元化,为将来提供全产品服务奠定基础。

2013 年,公司投资银行业务收入结构的优化已初见成效,债券业务收入稳步提升,再融资业务收入有所增长,并购业务收入具备大幅度提高的潜力。

5、场外市场业务

2013 年是公司场外市场业务正式开展的第一年,公司一方面积极搭建统一的场外市场业务平台,另一方面根据监管政策和市场经营环境变化情况积极探索业务发展空间,稳步积累业务基础,努力拓展业务收入。

场外投行业务方面,公司 2013 年全年共 2 个项目在全国股转系统挂牌,完成中小企业私募债项目 1 个;2014 年 1 月 24 日,共有 7 个项目在全国股转系统集中首批挂牌。

柜台业务方面,公司于 2013 年 2 月 5 日通过证券业协会柜台交易业务实施方案专业评价,获得券商柜台交易业务试点资质。

区域股权市场建设方面,由公司主发起人身份筹建的广东金融高新区股权交易中心于 2013 年 10 月 29 日正式开业。广东金融高新区股权交易中心有限公司注册资本为 1 亿元,公司出资 3,250 万元,股权占比 32.50%。该中心现已成为可实现包括股权、债权、权益产品及相关金融产品的挂牌、交易转让、融资、登记等业务的综合金融交易平台,实现注册和挂牌的企业达 200 余家。

6、托管业务

公司自 2012 年 10 月业内首家取得私募基金综合托管服务资格以来，有序开展业务，托管数量和规模稳步上升。2013 年私募基金综合托管服务获深圳市政府金融创新优秀奖。

2014 年 1 月 10 日，公司收到中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》（证监许可【2014】78 号），核准公司证券投资基金托管资格。公司将积极推进资产托管业务的发展，将托管业务范围拓展至公开募集和非公开募集的证券投资基金、基金专户、证券公司资产管理产品等委托资产类型，做大托管业务规模。

7、研究业务

2013 年，公司不断提升研究能力，加强研究队伍建设，重视人员结构及考核体系的优化与调整，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；注重基础研究工作，积极推进研究平台建设，重新审视研究覆盖、内容和产品，加大覆盖，增加新的研究标的；梳理研究和服务流程，一方面为公司各项业务发展提供研究服务，有效支撑公司各项业务发展，另一方面，致力于做好卖方研究，为基金公司、保险公司等机构投资者提供专业的研究咨询服务。

2013 年，公司在“新财富最佳分析师评选”中获得“本土最佳研究团队”第七名，实现 16 个行业入围，其中 9 个行业上榜；在“中国证券业金牛分析师评选”中获得五大金牛研究团队奖，继续保持良好的市场排名。

（三）业务创新及其风险控制情况

1、报告期内业务创新情况

零售经纪业务方面，融资融券业务规模实现爆发式增长，成为公司重要的收入增长来源；业内首批获得股票质押回购业务资格、约定购回式证券交易业务资格和非现场开户业务资格。

资产管理业务方面，业内首批推出“质押宝”系列理财产品和“智增 1 号”理财产品；推出挂钩指数、与私募合作等理财产品，产品种类进一步丰富，产品体系进一步完善。

投行业务方面，华能澜沧江资产证券化项目成功发行，募资规模 33 亿元，成为 2007 年以来募资规模最大的资产证券化产品；以广发证券融资债权为基础资产设计开发的资产证券化项目申请材料已经上报证监会，等待受理。

机构客户业务方面，主券商业务(Prime Brokerage)平台建设有序推进，另类投资子公司招商投资完成注册；私募基金服务范围从综合托管服务拓展到运营外包服务，截至 2013

年末，累计托管基金产品超过 30 只，托管资产规模超过 50 亿元，托管数量和规模均位居行业前列。

场外市场业务方面，持续推进全国股转系统项目挂牌以及柜台交易系统开发建设；完成广东金融高新区股权交易中心的建设并顺利开业。

自营投资业务方面，业内首批获得权益类证券收益互换业务资格，截至 2013 年底，权益类证券收益互换业务规模位居行业前列。

直投业务方面，募资成立近两年来规模最大的券商直投资基金——赣州招商致远壹号基金，规模 35.08 亿元；全年共设立夹层基金产品 8 支，募资规模 36.598 亿元。

期货业务方面，成功获得期货资产管理资格，全年共发行产品 3 只。

国际业务方面，业内首家获得美国芝加哥商品交易所集团清算会员资格，开辟了中国券商为中国大宗商品及资源企业提供海外风险对冲产品及服务的通道。

2、创新业务的风险控制情况

(1) 公司建立了创新活动决策及管理架构，制定了相关管理制度，确保各项创新活动的开展遵循合法合规、风险可控等原则。

公司成立创新发展委员会，作为推动创新活动的决策机构，负责决策创新活动的重大事宜，公司确定战略发展部为创新活动的总体管理协调部门，制定了《创新发展委员会议事规则》、《创新活动管理制度》、《创新激励管理办法》等制度。根据公司规定，重大创新活动开展前，必须经过正式的决策流程审批立项，并由创新发展委员会审定。公司风险管理部和法律合规部从创新活动立项、设计、论证等前期阶段介入，对创新活动的风险进行风险论证、压力测试和合规论证，对创新活动的可行性和整体质量进行把关，并指导业务部门完善制度、流程等内控机制建设。重大创新活动还需经公司风险管理委员会专项审议。

(2) 公司建立创新活动的风险监控和预警机制，并动态调整监控指标，使创新活动风险敞口始终控制在公司净资本和流动性水平可承受范围。

在创新活动开展中，公司根据创新活动的风险特征，设计各类监控指标和风险限额，实时跟踪创新业务的风险动态，当风险指标出现异常时，及时向业务部门进行风险提示，确保创新活动风险敞口始终控制在公司净资本和流动性水平可承受范围。

(3) 公司定期对创新活动开展情况进行检查，不断提升创新活动的内控水平和风险应付能力。

公司稽核监察部对创新活动情况进行全面检查，检查覆盖创新业务活动重要环节。根据检查发现的问题, 创新活动的管理部门协同内控部门对业务开展情况进行分析、研讨，重新检视创新活动内控机制，动态调整创新业务管理制度、操作流程以及相应的控制机制，并健全创新活动的应急预案，确保创新活动健康平稳发展。

(四) 资产、负债状况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	25,276,946,146.83	30.40	28,913,202,184.40	38.28	-12.58	
结算备付金	5,047,161,047.55	6.07	4,693,925,591.75	6.21	7.53	
融出资金	20,087,284,540.73	24.16	5,241,393,959.00	6.94	283.24	融资业务规模增加
交易性金融资产	14,932,072,724.43	17.96	23,840,141,246.70	31.56	-37.37	交易性债券投资规模减少
衍生金融资产	86,915,657.34	0.10	-	-	-	衍生业务增加
买入返售金融资产	2,096,520,302.90	2.52	216,885,083.21	0.29	866.65	本年新增股票质押式回购业务
应收款项	1,695,704,834.98	2.04	787,500,743.74	1.04	115.33	香港子公司客户借款增加
应收利息	230,980,984.10	0.28	53,157,241.52	0.07	334.52	应收融资融券利息增加
存出保证金	164,068,455.02	0.20	518,122,930.05	0.69	-68.33	交易保证金减少
可供出售金融资产	6,388,480,861.80	7.68	4,830,295,412.94	6.39	32.26	可供出售金融资产投资规模增加
长期股权投资	5,510,827,356.65	6.63	5,094,108,751.87	6.74	8.18	
投资性房地产	6,609,796.31	0.01	7,429,626.59	0.01	-11.03	
固定资产	348,621,168.92	0.42	362,911,007.60	0.48	-3.94	
在建工程	738,335,906.49	0.89	574,354,632.15	0.76	28.55	
无形资产	24,059,948.69	0.03	10,832,731.43	0.01	122.10	香港子公司新增交易席位费
商誉	9,670,605.55	0.01	9,670,605.55	0.01	0.00	
递延所得税资产	225,455,800.37	0.27	117,520,901.96	0.16	91.84	可抵扣暂时性差异增加
其它资产	287,463,873.55	0.35	265,048,806.91	0.35	8.46	
短期借款	1,419,145,150.00	1.71	786,524,500.00	1.04	80.43	香港子公司借款增加
应付短期融资款	7,800,000,000.00	9.38	2,000,000,000.00	2.65	290.00	发行短期融资券净增加
拆入资金	1,000,000,000.00	1.20	111,000,000.00	0.15	800.90	转融通业务融入资金增加
交易性金融负债	651,815,333.76	0.78	281,201,989.42	0.37	131.80	香港子公司交易性金融负债增加
衍生金融负债	131,817,709.45	0.16	-	-	-	权益互换业务
卖出回购金融资产	4,358,447,835.62	5.24	14,123,322,083.59	18.70	-69.14	卖出回购业务减少

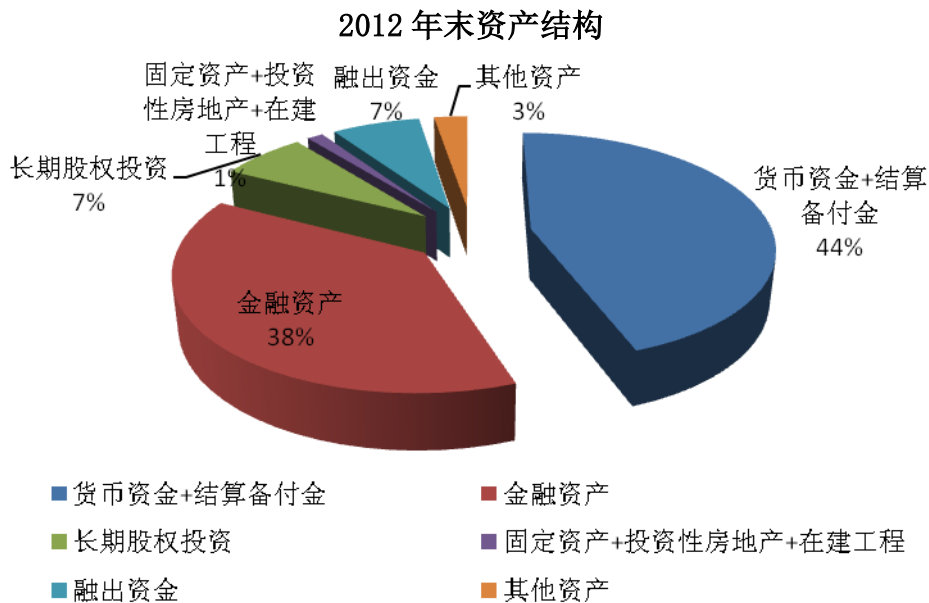
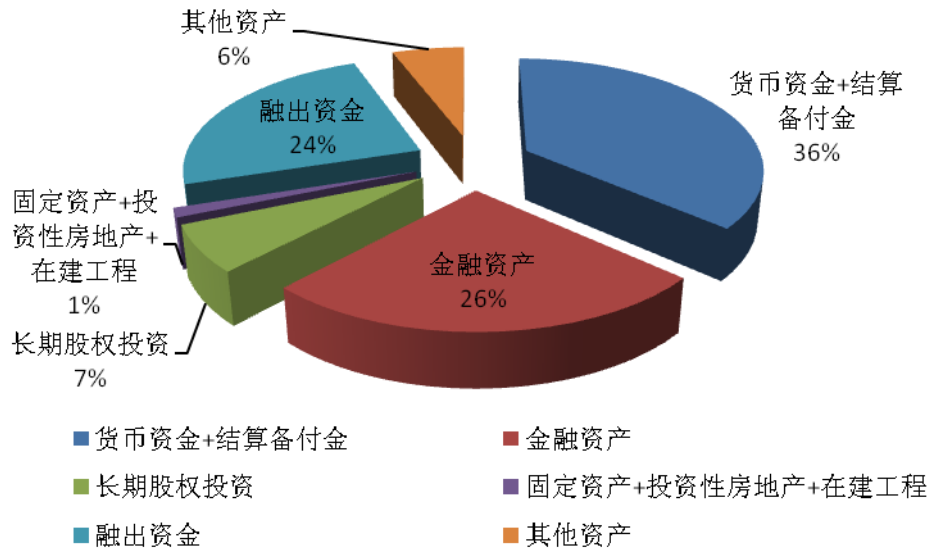
项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
产款						
代理买卖证券款	26,718,484,788.91	32.13	30,110,295,963.66	39.86	-11.26	
应付职工薪酬	2,111,137,469.82	2.54	1,851,151,726.61	2.45	14.04	
应交税费	276,205,677.83	0.33	78,528,614.08	0.10	251.73	应交企业所得税增加
应付款项	565,879,475.28	0.68	78,789,292.95	0.10	618.22	应付客户保证金增加
应付利息	487,823,724.29	0.59	30,129,437.75	0.04	1519.09	应付债券及短期融资券利息增加
预计负债	8,507,162.21	0.01	-	-	-	未决诉讼
长期借款	157,295,208.07	0.19	3,882,700.00	0.01	3951.18	招商证券大厦建设借款增加
应付债券	9,979,672,638.70	12.00	-	-	-	本年发行公司债券
递延所得税负债	31,297,897.47	0.04	72,796,155.56	0.10	-57.01	应纳税暂时性差异减少
其他负债	275,269,488.55	0.33	241,239,217.18	0.32	14.11	

2、资产状况

2013 年公司资产结构保持稳健，归属于母公司的股东权益进一步增长。2013 年末，公司总资产 831.57 亿元，比 2012 年末增加 76.21 亿元，增幅为 10.09%。主要变动情况是：融资融券业务规模迅速扩张使得融出资金期末余额同比增加 148.46 亿元，金融资产期末余额同比减少 72.63 亿元，货币资金期末余额同比减少 36.36 亿元。

从资产结构上看，2013 年末公司货币资金、结算备付金占总资产的比率为 36%，金融资产占总资产的比率为 26%，主要以风险较低的债券投资为主，融出资金占总资产的比率为 24%，长期股权投资占总资产的比率为 7%，主要为公司持有的基金公司股权。公司资产质量和流动性保持良好，对发生减值的资产计提了减值准备。

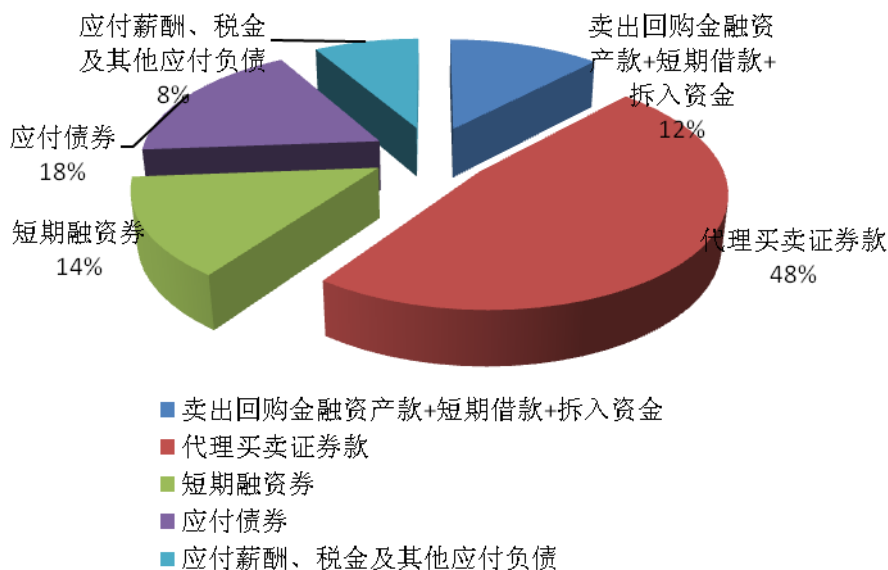
2013 年末资产结构



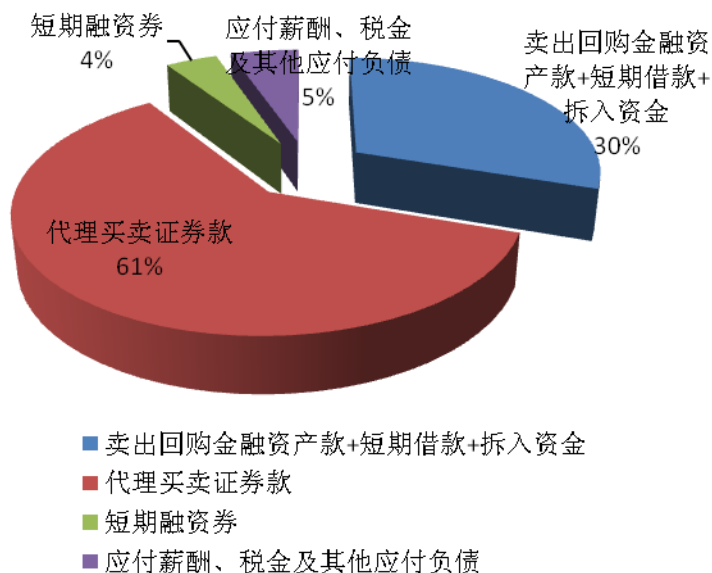
3、负债状况

2013年末，公司负债总额 559.73 亿元，比 2012 年末增加 62.04 亿元，增幅为 12.47%。主要变动情况是：公司发行公司债 100 亿元；公司应付短期融资券期末余额增加 58 亿元；卖出回购金融资产款期末余额减少 97.65 亿元。

2013 年末负债结构



2012 年末负债结构



2013 年末，公司归属于母公司的股东权益 271.59 亿元，较 2012 年末增长 5.41%。

4、报告期内采用公允价值计量的资产

公司金融工具公允价值确定原则：对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对不存在活跃市场的金融工具，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。

采用公允价值计量的项目

单位：元

项目名称	2013 年初金额	2013 年末金额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	23,840,141,246.70	14,932,072,724.43	-8,908,068,522.27	836,094,540.00
可供出售金融资产	4,830,295,412.94	6,388,480,861.80	1,558,185,448.86	231,163,057.75
衍生金融资产	-	96,176,292.13	96,176,292.13	258,634,050.88
衍生金融负债	235,252,555.99	135,440,654.77	-99,811,901.22	
交易性金融负债	281,201,989.42	651,815,333.76	370,613,344.34	-70,296,516.75
小计	-	-	-	1,255,595,131.88

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

（五）核心竞争力分析

2013 年公司市场竞争力不断增强。国内股基市场份额行业第 5 位，较 2012 年上升 2 位；机构客户业务综合服务能力不断提升，连续三年荣膺新财富最佳销售服务团队第一名；投资银行业务严把项目质量关，项目储备继续保持行业领先；资产管理业务产品体系进一步完善，业务规模显著增长；国际业务全年营业收入实现历史最佳，跨境发展的差异化竞争优势不断增强。另外，公司还加大了对短板业务的支持力度，直接投资、场外市场、股票方向性投资、债券承销等业务与领先同业之间的差距明显缩小。

公司资源配置能力不断增强，内部控制能力持续提升，有力地保障了公司战略的有效执行和核心竞争力的提升。一方面，研发、人力、财务、IT 等核心资源配置部门紧跟公司整体战略及各业务子战略发展要求，不断提升资源配置能力，有效支持了公司战略执行。另一方面，公司狠抓内部控制能力建设，在 2013 年监管机构处罚力度加大、同业爆发多起合规风险事件、公司业务快速发展、分支机构数量不断增加的情况下，全年未发生合规风险事件和大的风险损失事项，有力保障了公司整体战略的顺利执行。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资的情况

报告期内，公司对外股权投资金额为 3.94 亿元，较上年同期增加 2.03 亿元，同比增长 105.78%。投资项目为公司受让招商基金 11.7%的股权，投资金额为 34,432,432.43 欧元，约合人民币 2.86 亿元；博时基金未分配利润转增注册资本 7,350 万元；投资广东金融高新区股权交易中心有限公司 3,250 万元；投资招商阡陌中国农业发展基金 33.50 万美元。

2、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (万元)	持有数量 (万股)	期末账面值 (万元)	占期末证 券总投资 比例	报告期损益 (万元)
1	股票	002252	上海莱士	15,650.15	575.29	27,326.33	6.14%	11,677.47
2	股票	600438	通威股份	18,540.63	2,508.22	22,448.57	5.04%	4,187.57
3	股票	002566	益盛药业	17,591.46	736.20	18,611.24	4.18%	3,397.58
4	股票	600112	长征电气	17,794.42	1,387.41	17,786.58	3.99%	4,703.61
5	股票	600409	三友化工	16,910.34	3,667.00	17,051.55	3.83%	138.78
6	股票	600585	海螺水泥	15,778.06	973.93	16,517.93	3.71%	3,492.60
7	股票	000338	潍柴动力	14,002.70	729.32	13,857.14	3.11%	255.84
8	股票	600016	民生银行	12,745.96	1,632.13	12,600.04	2.83%	3,817.21
9	股票	601318	中国平安	10,580.14	265.88	11,095.23	2.49%	764.09
10	股票	000506	中润资源	9,945.06	2,200.00	10,076.00	2.26%	132.06
期末持有的其他证券投资				279,580.86	-	277,884.50	62.42%	-9,748.36
报告期已出售证券投资收益				-	-	-	-	511.22
合计				429,119.78	-	445,255.11	100.00%	23,329.67

注：1、本表中证券投资数据为交易性金融资产中的股票投资和权证、可转债投资。

2、本表报告期损益，指该证券在报告期形成的投资收益及公允价值变动损益。

3、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额 (万元)	占该公司股 权比例	期末账面值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有者 权益变动(万 元)	股份来源
300348	长亮科技	1,954.55	4.24%	8,083.75	65.78	1,243.15	直接股权投资 项目上市，由 长期股权投资 转入
600111	包钢稀土	7,699.36	0.12%	6,693.58	0.00	-1,005.79	购买
601002	晋亿实业	6,536.83	0.88%	6,014.35	0.00	-522.48	购买
600649	城投控股	6,386.67	0.23%	5,842.46	0.00	-544.21	购买
002214	大立科技	5,226.30	1.84%	5,579.92	2.50	353.62	购买
601111	中国国航	5,833.57	0.11%	5,546.10	0.18	-281.28	购买
601766	中国南车	4,576.23	0.07%	4,544.94	0.56	-33.98	购买

证券代码	证券简称	初始投资金额 (万元)	占该公司股 权比例	期末账面值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有者 权益变动(万 元)	股份来源
600978	宜华木业	3,972.76	0.62%	4,096.49	0.00	123.73	购买
600500	中化国际	3,428.26	0.24%	3,805.98	0.00	377.72	购买
002245	澳洋顺昌	3,180.64	1.37%	3,588.17	0.00	407.53	购买
	其他	7,148.03	-	6,745.96	361.59	-698.63	购买
	合计	55,943.20	-	60,541.70	430.61	-580.62	-

注：1、本表填列可供出售金融资产中的股票投资情况。

2、本表报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

3、本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益金额及递延所得税的影响。

4、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额 (万元)	占该公司股 权比例	期末账面值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有者 权益变动 (万元)
博时基金管理有限公司	369,319.04	49.00%	425,190.99	20,828.42	184.04
招商基金管理有限公司	35,584.45	45.00%	53,950.42	5,617.22	-11.70
合计	404,903.49	-	479,141.41	26,445.64	172.34

注：1、本表报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

2、本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益影响。

5、买卖其他上市公司股份的情况

	期初股份数 量(万股)	报告期买入/卖出 股份数量(万股)	期末股份数量 (万股)	使用/收到 的资金数量 (万元)	产生的投资收 益(万元)
买入	1,633.77	6,393.58	7,172.18	49,148.23	-
卖出	-	855.17	-	6,562.57	241.04

注：本表填列可供出售金融资产中的股票投资情况。

6、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

7、子公司、参股公司分析

(1) 子公司分析

● 招商证券国际有限公司

实收资本 18.036 亿港元，为本公司全资子公司。招证国际的主营业务是通过设立不同子公司分别经营经纪业务、投资银行、固定收益、资产管理、杠杆与结构融资、私募投资、环球商品及期货等全方位投资银行服务。

截至 2013 年 12 月 31 日，总资产 95.44 亿港元，净资产 24.78 亿港元；2013 年，实现营业收入 4.92 亿港元，同比增长 208.89%；营业利润 0.48 亿港元；净利润 0.42 亿港元；主要因为大力发展的上市保荐、财务顾问和杠杆融资业务取得稳定增长。

2013 年，招证国际的创新及转型发展战略顺利推进，收入与客户结构不断优化，全年营业收入实现历史最佳，跨境发展的差异化竞争优势不断增强。

一是商人银行业务模式落地取得实质进展。杠杆融资业务贷款余额大幅增长，相应全年实现收入同比增长 208%，成为招证国际第二大收入来源，并成功为投资银行撬动并锁定 IPO 及兼并收购等业务机会。

二是传统业务收入与竞争力稳步提升。投行业务加大了团队建设力度，大客户服务能力、大项目承做能力和市场开拓能力不断增强；全年完成 IPO 项目 9 个，配售项目 3 个，股票承销市场排名从 2012 年的第 29 位上升到第 18 位；全年完成 4 个债券承销项目。证券业务稳步推进组织架构重组与战略调整，收入实现恢复性增长，同比上升 19%。证券业务本年累计港股市场占有率为 0.31%，在联交所 494 家参与者中排名第 53。资产管理业务成功获得 1 亿美元 QFII 和 8 亿人民币 RQFII 额度，相关产品已成功发行；业务规模同比增长 97%，管理费收入同比增加 88%。

三是创新业务发展步伐不断加快。环球商品业务平台搭建取得显著进展，成为中国大陆券商中首家美国 CME 集团清算会员；设立招商证券（英国）有限公司，拟开展 LME 衍生品代客业务；中国大陆券商中首家组建资深贵金属业务团队，创新开展贵金属场外代客业务。定息收益业务新增债券套利交易策略，新增信用债券产品交易及销售业务，在债券交易及销售等方面表现出色：参与花样年、恒大（2 个）、招商置地四个发债项目，奠定了招证国际服务大客户的市场地位；2013 年高收益债承销排名上升至第 17 位，中资投行排名第 3 位。

● 招商期货有限公司

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

2013 年全国期货市场在政策利好和创新大潮涌动下，成交规模达 267.47 万亿元，同比增长 56.3%。2013 年招商期货金融期货代理成交额 25,909.04 亿元，同比增长 100.41%，商品期货代理成交额 8,721.47 亿元，同比增长 101.23%，创历史新高。2013 年股指期货市场占有率 1.8378%，同比增长 7.81%，商品期货市场占有率 0.6896%，同比增长 51.61%。

招商期货坚持“产品+交易”的经营策略，以开发、服务机构客户为核心，不断加大营销服务力度，推动业务稳步增长。截至 2013 年 12 月 31 日，招商期货总资产 260,769.1 万元，净资产 69,582.12 万元；2013 年，实现营业收入 21,876.39 万元，同比增长 9.32%，净利润 9,412.68 万元，与上年同期持平；新增机构客户 170 家，并成功合作发行或营销机构产品 9 个；日均客户权益达到 21.68 亿元，同比增长 8.4%。

● 招商致远资本投资有限公司

注册资本 10.5 亿元，为本公司全资子公司。招商致远资本的主营业务：使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。

截至 2013 年 12 月 31 日，招商致远资本合并总资产 124,670.28 万元，归属于母公司的净资产 116,010.19 万元；2013 年实现营业收入 10,337.74 万元，同比增长 376.9%；营业利润 6,455.76 万元，同比增长 593.22%；归属于母公司的净利润 4,623.30 万元，同比增长 410.91%。

● 招商证券投资有限公司

2013 年 12 月，本公司独资设立招商证券投资有限公司，认缴注册资本为人民币 3 亿元。截至 2013 年 12 月 31 日，本公司尚未认缴出资。招商投资经营范围为：证券投资、金融产品投资、大宗商品投资（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资管理；投资咨询；股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）。

具体信息详见公司于 2013 年 12 月 19 日在上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报披露的相关信息。

(2) 参股公司分析

● 博时基金管理有限公司

公司持有博时基金 49% 的股权。博时基金成立于 1998 年 7 月 13 日，是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一，也是目前我国资产管理规模最大的基金管理公司之一。经营范围包括基金募集、销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

报告期博时基金主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度/末	2012 年度/末
注册资本	25,000.00	10,000.00
营业收入	142,822.97	138,687.77
营业利润	57,391.36	56,883.76
净利润	42,506.97	41,539.10
总资产	222,593.08	202,651.07
净资产	168,650.35	155,767.79

博时基金于 2013 年 3 月 11 日完成了增资 1.5 亿元，注册资本增至 2.5 亿元。

● 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，招商基金经营范围为基金管理业务、发起设立基金、中国证监会批准的其他业务。

报告期招商基金的基本财务状况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度/末	2012 年度/末
注册资本	21,000.00	21,000.00
营业收入	72,893.51	58,144.87
营业利润	21,528.42	18,431.64
净利润	16,258.20	13,770.00

项目	2013 年度/末	2012 年度/末
总资产	108,410.09	90,204.08
净资产	75,546.45	66,364.95

报告期内，公司与招商银行股份有限公司以 9,800 万欧元的总价共同受让 ING Asset Management B.V. 所转让的招商基金 33.3% 股权。其中，公司受让 2,457 万股，占招商基金股权比例 11.7%，受让股权对应的转股价格为 34,432,432.43 欧元；招商银行受让 4,536 万股，占招商基金股权比例 21.6%，受让股权对应的转股价格为 63,567,567.57 欧元。上述股权转让事项经中国证券监督管理委员会《关于核准招商基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可[2013]1074 号）同意，有关本次股权增持的相关工商变更登记手续已办理完毕。受让完成后，本公司合计持有招商基金 45% 的股权。

● 广东金融高新区股权交易中心有限公司

经公司第四届董事会 2013 年第七次临时会议审议通过，同意公司作为主发起人，设立广东金融高新区股权交易中心有限公司。该公司于 2013 年 10 月注册成立，注册资本 1 亿元，其中本公司出资 3,250 万元，出资比例 32.5%。

8、非募集资金投资的重大项目情况

报告期内，公司无投资总额超过公司上年度末经审计净资产 10% 的非募集资金投资的重大项目。

9、报告期内子公司、分公司和营业部的设立和处置情况

(1) 子公司设立情况

本年新设立公司 9 家，具体为：

1、2013 年 4 月，本公司之全资子公司招商致远资本投资出资人民币 1,000 万元独资设立北京致远励新投资管理有限公司。

2、2013 年 5 月，本公司之全资子公司招商致远资本投资与招商局资本管理有限责任公司分别出资人民币 700 万元、300 万元合资设立深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司，该公司注册资本人民币 1,000 万元；本公司对该公司拥有实际控制权，纳入合并财务报表合并范围。

3、2013 年 6 月，本公司之全资子公司招商致远资本所属子公司深圳市招商致远股权

投资基金管理有限公司出资人民币 1,000 万元独资设立赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司。

4、2013 年 7 月，本公司之全资子公司招商致远资本与广东联泰集团有限公司分别出资人民币 510 万元、490 万元合资设立江西招联投资管理有限公司，该公司注册资本人民币 1,000 万元；本公司对该公司拥有实际控制权，纳入合并财务报表合并范围。

5、2013 年 7 月，本公司之全资子公司招商致远资本与赣州发展投资控股集团有限责任公司分别出资人民币 510 万元、490 万元合资设立江西致远发展投资管理有限公司，该公司注册资本人民币 1,000 万元；本公司对该公司拥有实际控制权，纳入合并财务报表合并范围。

6、2013 年 10 月，本公司之全资子公司招商致远资本出资人民币 1,000 万元独资设立赣州招远投资管理有限公司。

7、2013 年 11 月，本公司之全资子公司招商致远资本所属子公司赣州招远投资管理有限公司与北京国银投资基金管理有限公司分别出资人民币 510 万元、490 万元合资设立赣州招瑞投资管理有限公司，该公司注册资本人民币 1,000 万元；本公司对上述该公司拥有实际控制权，纳入合并财务报表合并范围。

8、2013 年 12 月，本公司独资设立招商证券投资有限公司，该公司认缴注册资本为人民币 3 亿元。截至 2013 年 12 月 31 日，本公司尚未认缴出资。具体信息详见本节之“六、投资状况分析”之“7、子公司、参股公司分析”中的相关内容。

9、2013 年 10 月，本公司之全资子公司招商证券国际有限公司独资设立 China Merchants Securities (UK) Limited，截至 2013 年 12 月 31 日，本公司尚未认缴出资。

以上各新设立公司 2013 年度对归属于母公司的净利润贡献为 1,744 万元。

(2) 分公司和营业部设立情况

2013 年，公司在河北省石家庄市、辽宁省大连市、重庆市、福建省厦门市各新设一家证券营业部，在江苏、湖北、山东、安徽、陕西、广东等地设立六家分公司，并获监管机构批复，核准新设 62 家营业部。

2013 年度新设立的四家营业部及六家分公司，报告期实现净利润-848 万元。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）证券行业发展趋势和公司面临的市场竞争格局

1、证券行业发展趋势

未来中国证券行业发展将呈现以下趋势：

（1）行业创新发展空间全面打开，全产业链服务模式更加丰富、多元。随着券商创新发展空间的全面打开以及其投资、融资、交易、托管结算、支付五大基础功能的逐步完善，券商将摆脱单一的通道服务提供商角色，通过创新不断丰富产品和服务，全面满足资本市场各参与方的需要。券商业务范围和功能的变化将带来盈利模式的变化，服务中介、资本中介、资本投资将成为券商未来的三大重要业务和盈利模式，全产业链服务模式更加丰富、多元。

（2）行业规模化经营将获得实质性推动。随着券商业务范围的拓宽以及融资渠道的增多，券商通过股票市场融资提高资本规模，通过发行短融和公司债、转融通、回购等工具提高杠杆率，券商资本负债规模将持续扩大。此外，同业收购兼并趋于活跃，行业可能产生数家特大型券商。规模对证券公司的战略地位重要性日益显现，并成为证券公司最终能否胜出的关键因素。

（3）互联网科技企业与传统证券行业的竞争升级。一方面，互联网科技企业和传统证券行业将在部分领域进行直接竞争；另一方面，两者将依据自身优势进行差异化发展。互联网企业拥有大数据、云计算等先进技术和创新合作的互联网基因，而传统证券公司拥有风险管理、品牌信誉以及专业化团队等核心竞争力，在激烈竞争的同时，两者将围绕各自的核心竞争力在客户分层、优势业务、金融生态建设等方面走差异化的发展路径。

2、行业竞争格局

（1）大型券商凭借资源优势，将成为行业创新发展的主要受益者。在行业的创新发展过程中，大型券商凭借专业的人才队伍和资源优势，能迅速在新产品的开发、新市场的开拓、以及新的业务模式的建立方面形成先发优势，市场份额占主导地位，推动行业集中度的提高。

（2）中小型券商将出现明显分化，部分券商将通过差异化竞争，成为某些领域的特色券商，比如和网络科技企业合作，成为专业化的网络券商等；其余中小型券商将面临生存压力，甚至被淘汰。

(3) 外资背景券商将凭借国际先进经验，在一些高端业务领域逐步形成明显的竞争优势。随着外资股东在合资券商中持股比例的提高以及合资公司业务范围和经营年限的限制放宽，外资背景券商将有机会在创新发展中较快地借鉴国际投行的先进经验，并利用其境外的资源，在部分高端业务领域形成竞争优势。

(二) 公司发展战略

1、公司发展面临的机遇

首先，国内经济相对较快增长将为证券行业发展提供持续的发展动力。我国经济增速尽管放缓，但在未来较长一段时间内，我国经济发展仍处于战略机遇期，工业化、城市化、区域经济差异、消费升级等因素将继续驱动中国经济保持相对较快的增长速度，国民经济结构调整和产业升级的步伐将不断加快，居民财富将伴随经济增长而不断积累，经济全球化和人民币国际化将推动更多中国企业走出去，这些因素将成为整个行业持续发展的强劲动力。

其次，资本市场深化发展将为证券行业提供广阔发展空间。多层次资本市场建设将向纵深推进，体系建设、交易制度、品种创新、投资者参与程度等资本市场要素将深化发展，证券公司作为资本市场的参与者、建设者，融通资金供需、创造产品和管理金融风险的功能将充分发挥，业务模式和盈利模式将逐渐完善和优化；同时，资本市场国际化程度不断提高，将有力推动证券公司的国际化发展。

最后，监管放松和鼓励创新为行业带来优化盈利模式和同业收购兼并的机会。一是放开传统业务管制，加快推出创新产品及业务，证券公司业务范围大为拓展，将由场内市场拓展至场外市场、由现货市场拓展至期货和衍生品市场、由境内市场拓展至境外市场、由资本市场拓展至银行间市场（包括外汇市场和黄金市场）和商品市场。二是拓宽融资渠道、放宽行业资本管制，证券公司业务杠杆和资本使用效率可望得到实质性提高。三是鼓励证券公司通过收购兼并做大做强，支持证券公司走出去，将有助于有条件的证券公司发展成为有中国特色的国际一流投资银行。

2、公司发展面临的挑战

从行业发展角度来看，在创新发展空间全面打开的背景下，公司面临以下挑战：

第一，资本市场改革与创新提速，客户需求多元化，对公司的专业能力提出更高要求。证券公司的市场化定价能力和全方位增值服务能力将面临更大的挑战。一方面，注册制发

行制度改革，要求公司提高市场化定价能力和配售能力；股指期货、国债期货等衍生产品加快推出，资本市场复杂程度提高，拓宽了产品创新空间，要求公司提高衍生品投资、新型理财产品设计和管理能力。另一方面，个人客户需求更加多元化、个性化，要求提供有针对性的投资理财方案；企业客户需求不断延伸，从单纯的融资需求转向全方面的资本市场服务需求；机构投资客户需求从通道服务和产品销售服务转向产品设计、产品销售、投研服务、交易服务和后台服务一体化服务。这些变化对公司全方位增值服务能力提出了更高的要求。

第二，盈利模式多元化，业务复杂程度大幅提升，对公司的风险管理能力提出更大挑战。根据当前行业创新发展的趋势，公司风险管理能力面临如下挑战：一是不断创新的金融工具、大量的表外业务将使风险来源和种类增加，导致风险识别与管理日趋复杂；二是不断创新的金融工具对传统的风险计量模型提出挑战；三是市场的联动性增加，各类风险的相关性也越来越强；四是由于杠杆率放大，市场风险、信用风险和流动性风险有可能被成倍放大。

第三，在金融机构综合经营和互联网金融快速发展背景下，证券公司越来越多的面临来自银行、保险、信托、以及互联网金融科技企业等的直接竞争。

3、公司的发展战略

公司长期战略目标是：全面提升核心竞争力，打造中国最佳投资银行。公司将坚持稳中求进的发展基调，力争建设成为规模化经营、创新领先、核心竞争力突出和境内外业务全面发展的全能型投行。2012-2014 年，公司将把“抓住机遇、做大做强”作为战略期内的主要任务，实施转型发展、跨境发展和创新发展战略。公司将通过转型发展，构建起新的服务模式和多元的业务平台，着力打造财富管理和大客户服务能力，在保持传统业务优势基础上做大规模，实现公司收入稳健增长。公司将通过跨境发展，着力打造全产业链的机构客户服务能力，实现招证国际综合实力进入香港市场第二梯队以及公司国际业务的超常规发展。公司将通过创新发展，显著提升自主创新能力，力争成为行业重大创新的原创者或首批参与者，实现创新业务收入快速增长。未来公司将以财富管理、投行全产业链服务、机构客户一体化综合服务、跨境投行服务、新型自营投资为创新主线开展创新，通过创新实现差异化发展。

4、公司 2014 年拟开展的创新

零售经纪业务方面，继续做大融资融券、股票质押融资规模；全力打造公司的财富管理升级版，开发专属个性化产品与服务，提升中高端客户对公司的价值贡献与收入占比。

资产管理业务方面，发行公募基金产品，实现公募基金业务的战略性突破；大力提升产品创新能力、专业投资能力和综合理财服务能力。

投资银行业务方面，大力发展资产证券化、优先股等业务和产品创新。

场外市场业务方面，大力推进挂牌业务与定向发行业务；探索柜台市场业务的盈利模式；持续跟进做市商业业务，争取获得首批业务开展资格。

机构客户业务方面，积极探索有中国特色的主券商服务模式，为有限合伙、券商理财、公募基金专户、基金子公司专户、信托等在内的机构客户提供一揽子整合服务。

自营投资业务方面，加强对新型投资策略的研究，继续做大创新业务规模。

期货业务方面，推动“伞型”结构设计的产品创新、电子化期货开户系统的技术创新，以及向期权做市商方向发展的市场创新；加大资产管理业务发展力度，打造业内领先的期货资产管理平台。

直投业务方面，做大直投基金规模，同时大力发展创新型 PE 基金业务，通过创新快速形成新的收入来源。

国际业务方面，做强商人银行营运模式，通过杠杆融资加直接投资，撬动并锁住更多投行业务机会。

（三）经营计划

公司 2014 年的工作方针为“扩规模，抓转型，促协同，控风险”。扩规模就是在完成股权再融资的基础上，进一步拓宽融资渠道，合理运用新增资本与资金，做大各项业务规模，拓展经营网点，实现公司整体经营规模与营业收入的显著增长。抓转型就是紧密跟进资本市场与行业发展变化，切实转变发展观念，围绕核心竞争力的提升，增强发现价值、创造价值的专业能力，实现从传统证券公司向全功能、全产业链服务的现代投资银行的转型。促协同就是坚持以客户为中心，从组织架构、服务体系、考核机制三方面着手改革，促进相关业务条线之间的协作，提升为客户服务的能力和水平，在满足客户需求的同时，实现公司利益的最大化。控风险就是要在业务规模快速扩大、业务品种日趋复杂、市场风险积聚加大的形势下，密切关注、及时跟进相关风险的变化情况，认真积极做好风险把控工作，使公司的风险管理水平与业务发展水平相匹配，确保全年经营风险可控、可测、可承受。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为保障业务用资和维持公司流动性，公司持续拓宽融资渠道，确保融资方式多样化。通过几年来努力，探索并建立了业内领先的集 IPO、公司债、短期融资券、同业拆借、转融通、专项贷款、股权再融资和新型融资工具于一体的，长、中、短相结合的融资平台。2013 年以来，公司成功发行 100 亿元公司债，累计发行 11 期短期融资券合计 287 亿元，年末短期融资券余额 78 亿元，在公司应对融资融券等创新业务快速发展的过程中发挥关键作用。另外，截至 2013 年末累计通过招商银行融入招商证券大厦建设专项贷款资金 1.57 亿元，有力支持公司大厦建设。

2014 年，公司将重点开展短期融资券发行、股权再融资和探索新型融资工具，继续开展大厦贷款，辅以同业拆借等短期融资渠道，持续满足公司各业务发展新增的用资需求。

（五）可能面对的风险因素及风险应对措施

1、可能面对的风险因素

公司业务经营活动中可能对未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要有：宏观政策风险、行业竞争风险、技术风险以及经营中面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险以及合规风险等。具体为：

（1）宏观政策风险

宏观经济政策是影响资本市场的根本因素之一，宏观经济的异常波动或低迷将严重影响资本市场流动性、企业盈利性、市场估值水平和投资者的投资预期，从而降低证券公司的盈利水平。

预计发达经济体的经济复苏进程依然面临较大的不确定性；国内经济运行中的结构性矛盾日益凸显，无风险利率水平面临上升压力，国内流动性管理将呈稳中偏紧态势，宏观经济的系统性风险依然存在。

（2）行业竞争风险

目前，国内证券行业正处于新一轮行业结构升级阶段，券商原有优势将逐渐消失，行业竞争格局将重新确立。其中，综合型大券商凭借资源优势，将成为创新的主要受益者，从而推动行业集中度提高；中小型券商或通过差异化竞争成为某些领域的特色券商，或被淘汰；外资背景券商将凭借国际先进经验，在高端业务领域逐步形成明显的竞争优势。如

果公司未能前瞻性地抓住行业变革创新机遇从而全面提升核心竞争力，竞争地位和盈利能力将面临极大挑战。

(3) 业务模式风险

行业监管政策的变化和新进入者的冲击，直接影响证券公司的增长方式、业务及盈利模式。一方面，监管层实施监管新政，大力推进监管理念、监管模式和监管方法的革新和转变；另一方面，互联网金融业态加快发展和成型，对证券行业现有业务模式形成较大冲击。在此背景和发展趋势下，公司原有的经营模式亟需改变，如果公司未能跟上监管政策的变化及时创新业务发展模式，公司的竞争能力和盈利能力将受到冲击。

(4) 技术风险

公司面临的技术风险主要是交易系统故障的风险。交易系统出现故障，将损害投资者和公司的利益，影响公司的声誉。由于证券交易实时性要求高，交易系统可用性和可持续性是公司信息安全保障工作的重点。公司交易系统采用稳定成熟的高端主机系统平台，建立完善的数据保护机制和多层次的安全防护体系，采用标准化的运营管理模式，拥有良好的灾备能力，有效保障交易系统的稳定运行。

随着移动互联网技术、云计算与虚拟化技术的快速发展，基于 3G 技术、智能移动终端构建的网上交易、手机证券等非现场客户服务手段为业务发展带来更多便利的同时，对信息系统安全性和稳定性提出更高要求。

(5) 经营中面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险以及合规风险

A. 市场风险

公司面临的市场风险主要是因宏观经济政策、市场资金面状况、行业发展状况以及投资心理预期等各种因素导致与公司投资组合相关的股票价格、利率水平、商品价格、汇率、衍生品价格发生不利变化，使得公司投资业务发生损失的风险。公司主要的风险来源是权益类市场风险和利率市场风险。

2014 年度，股票市场方面，预计受宏观经济结构调整、经济发展增速趋缓、企业 IPO 重启、股票发行体制和估值等因素的影响，一级市场融资规模的增长幅度将变大；二级市场有望迎来结构性行情，但仍可能出现阶段性波动。债券市场方面，2014 年由于中央持续调控国有及民营企业去杠杆、去产能，金融监管当局控制贷款规模和影子银行业务扩张，货币政策稳中趋紧，债券市场收益率持续飙升，可能减缓融资步伐和冲击二级市场走势。在此形势下，公司将加强风险管理，防范和控制市场出现不利变化时对投资业务的影响。

B. 信用风险

信用风险亦即违约风险，是指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。本公司面临的信用风险主要来自于在银行间、交易所市场以及场外开展固定收益业务所带来的交易对手履约风险和交易品种不能兑付本息的风险，以及融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等业务的客户违约风险。

2014 年随着宏观经济增速的进一步回落，货币政策倾向于主动紧缩，部分产能过剩行业及地方融资平台的违约率可能会有所上升，将对公司固定收益业务和融资融券、股票质押、约定购回等业务面临的信用风险造成一定影响。

C. 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、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。操作风险事件主要表现为七类，包括：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息科技系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

D. 流动性风险

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。

E. 合规风险

公司面临的合规风险指因证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。未来证券业监管思路和规则的变化将可能对公司的合规风险管理产生较大影响。

2、风险应对措施

(1) 全面推进公司战略实施，积极推动业务转型

公司按照转型发展、创新发展和跨境发展的三大方向推进战略实施，2013 年全面完成战略管理体系建设，前瞻性地布局战略转型，转型发展取得显著成绩。2014 年公司将继续加大转型力度，增强主要业务核心竞争力，大力提升服务中介业务的经营规模和竞争地位，

通过业务模式转型来积极应对宏观经济变化及行业竞争加剧带来的宏观政策风险、行业竞争风险及业务模式风险。

(2) 继续深化风险偏好管理体系和风险管理决策机制

公司实行与风险偏好和风险容忍度相适应的总量控制。2013 年，公司进一步优化了风险偏好及容忍度指标体系，确立了以各种风险限额为核心的风险管理体系。持续优化各类风险的计量方法，使得经济资本更真实准确地反映公司面临的风险，逐步以经济资本限额的形式控制各业务风险总量，并根据业务发展动态及时调整经济资本分配，增加业务部门在风险限额内自主开展业务的灵活性。同时，公司充分发挥风险管理委员会最高决策机制，对所有重大创新业务和所有高风险业务进行集体审议和业务决策，加强对业务风险的管控力度，并促进新业务快速发展。

2014 年公司将根据公司发展战略，继续梳理公司风险偏好、容忍度及风险限额，建立覆盖所有业务、各类风险以及各关键环节的限额管理体系，引导风险资源向收益-风险比更高的业务配置，并进一步优化以风险管理委员会为核心的风险决策机制，提高决策效率，加强决议落实执行。

(3) 持续完善风险管理方法，管理市场、信用、操作和流动性风险

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

公司建立了完善的市场风险管理体系，通过头寸规模限额、集中度指标、量化风险限额、止损限额等风险限额指标管理市场风险，并使用量化风险分析方法，结合实质性业务审核，较好地做到了风险可测、可控、可承受。2013 年证券市场经历了较大波动，公司各项风险指标均控制在限额内，为投资业务整体上获得较好盈利提供了保障。2014 年，公司将结合全球、国内经济形势，根据公司发展战略和业务发展策略分配经济资本、继续优化以风险限额为核心的风险管理体系，继续加强量化分析和实质性审核，推动市场风险管理信息系统建设，以控制和管理市场风险。

B. 在信用风险方面，公司坚持业务安全性、流动性和效益性的有效统一，在审慎、可控的前提下主动管理风险，在有效控制交易对手的风险及违约损失的条件下，优先配置风险资源；在保持业务增长的同时，致力维持融资融券资产的质量，确保公司资产组合在不同投

资品种、客户之间适当分散,单一领域的信用风险冲击不会对公司的持续经营产生重大影响。

2013 年,公司保持对债券信用风险的高度警惕,通过对固定收益组合中债券的信用评级进行严格授权,构建了信贷类业务评级模型体系,建立了事前融资项目内部评级及事后跟踪评级模型,并对有主体评级而无债项评级的债券,基于其主体评级构建了债项内部评级模型;此外,公司还制定了融资类业务风险审查标准、建立客户征信评级模型、标的券折算率模型,加强对融资类业务的实质性风险审核。全年公司没有发生重大信用风险事件,公司融资融券、股票质押、约定购回业务的担保品对公司债权的覆盖程度保持在可控范围内。2014 年,随着债券市场容量的进一步扩大和发债主体资格的放宽,以及融资融券、股票质押等信用交易类业务的进一步发展,公司将通过构建内部评级体系进一步完善信用风险的控制机制。

C. 在操作风险方面,公司追求效益、质量与规模均衡发展,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。公司强调在稳健控制操作风险的前提下开展各项业务。在成本允许的情况下,公司将持续强化操作风险管理体系,落实内部控制制度。通过强化内控机制,达到既定业务收入下操作风险的最小化。

公司采取梳理内部流程、加强业务检查、加大问责力度等控制措施,加强操作风险的管理。2013 年,公司积极推动各单位进行操作风险手册编制工作,通过对重要业务环节和制度框架进行梳理,有效规避公司内部由于流程、人员、系统、外部引发的操作风险。报告期内,公司未发生重大操作风险事件。展望未来,随着公司业务规模、人员不断扩大,创新业务不断推出,公司将在继续完善内控机制的基础上,重点加强创新活动操作风险的识别与控制。

D. 在流动性风险方面,公司总裁室下设的财务管理委员会负责制定流动资金管理政策,财务部负责具体流动资金管理事务。公司每年初召开财务管理委员会,综合考虑预算情况、公司发展情况、市场情况等因素,对公司各业务用资额度进行年度分配。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险情况,并采取措施促进公司各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。公司建立了流动性管理指标体系,对关键指标进行监控,一旦指标预警,及时调整。同时,公司建立最低备付金额度制度,在资金计划中预留最低备付金以备意外支出。公司积极开展资金缺口管理,通过测算资金

流量缺口，有效管理支付风险。公司持续拓展融资渠道和方式的多元化，避免由于融资渠道过于集中或融资方式过于单一而导致的筹资困难。

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

E. 在合规风险方面，公司建立了合规管理的组织架构和制度体系，有序开展各项合规管理工作。2013 年，通过合规文化宣导、合规培训、咨询审查、提示报告、检查督导、考核问责等管理工作，保障公司及工作人员各项经营管理活动和执业行为的合规。同时，通过建立较为完善的反洗钱组织架构和内控制度体系，实现了反洗钱工作的有序开展；为了保证各项业务的顺利开展，防止内幕交易和管理利益冲突，公司建立了较为完善的信息隔离墙管理体系。报告期内，公司未发生重大合规风险。2014 年，公司将继续完善合规管理的组织架构和制度体系，积极优化创新活动合规管理机制，保障公司各项业务在合规的前提下稳健发展。

（六）动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

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

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

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

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

在报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求，不存在风险控制指标不符合规定标准的情形。

三、本年公司报表相关事项说明

(一) 会计师事务所“非标准审计报告”的说明

不适用

(二) 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

根据财政部《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）的规定，证券公司应当按照企业会计准则和上述通知的要求编制 2013 年度及以后期间的财务报告。同时，根据中国证券监督管理委员会《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）的规定，证券公司自 2014 年 1 月 1 日起实行该准则。

公司自 2014 年 1 月 1 日起按照上述准则和通知编制 2013 年度及以后期间的财务报告，本次列报调整属于财务报表及附注项目的列示调整，对公司的资产、负债、损益、现金流量净额等均不产生影响，只需对当期报表的比较期数据进行重分类。

财务报表项目的列报调整对当期报表比较期数据的影响如下：

1、合并财务报表影响情况

单位：人民币元

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
(1) 资产负债表项目				
融出资金	-	5,241,393,959.00	5,241,393,959.00	将原列报于“其他资产”项目的融出资金 5,241,393,959.00 元调整至新设项目“融出资金”
应收款项	-	787,500,743.74	787,500,743.74	将原列报于“其他资产”项目的应收款项 787,500,743.74 元调整至新设项目“应收款项”
其他资产	6,293,943,509.65	-6,028,894,702.74	265,048,806.91	将原列报于“其他资产”项目的融出资金、应收款项 6,028,894,702.74 元调整至新设项目中
应付短期融资款	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资款 2,000,000,000.00 元调整至新设项目“应付短期融资款”
应付款项	-	78,789,292.95	78,789,292.95	将原列报于“其他负债”项目的应付款项 78,789,292.95 元调整至新设项目“应付款项”
其他负债	2,320,028,510.13	-2,078,789,292.95	241,239,217.18	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资款、应付款项 2,078,789,292.95 元调整至新设项目中
一般风险准备	1,821,092,395.02	1,692,279,389.56	3,513,371,784.58	将原列报于“交易风险准备”项目的 1,692,279,389.56 元调整至“一般风险准

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
				备”
(2) 利润表项目				
经纪业务手续费净收入	-	1,801,086,229.75	1,801,086,229.75	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,786,703,592.70 元及未在“手续费及佣金净收入”其中项明细列示的代理销售金融产品收入 14,382,637.05 元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”
代理买卖证券业务净收入	1,786,703,592.70	-1,786,703,592.70	-	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,786,703,592.70 元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”
投资银行业务手续费净收入	-	532,390,993.78	532,390,993.78	将原列报于“证券承销业务净收入”340,470,477.68 元、原列报于“保荐业务净收入”133,007,591.71 元及原列报于“财务顾问业务净收入”58,912,924.39 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
证券承销业务净收入	340,470,477.68	-340,470,477.68	-	将原列报于“证券承销业务净收入”340,470,477.68 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
保荐业务净收入	133,007,591.71	-133,007,591.71	-	将原列报于“保荐业务净收入”133,007,591.71 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
财务顾问业务净收入	58,912,924.39	-58,912,924.39	-	将原列报于“财务顾问业务净收入”58,912,924.39 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
资产管理业务手续费净收入	-	100,511,161.46	100,511,161.46	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62 元及原列报于“基金管理业务净收入”17,167,469.84 元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”
受托客户资产管理业务净收入	83,343,691.62	-83,343,691.62	-	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62 元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”
基金管理业务净收入	17,167,469.84	-17,167,469.84	-	将原列报于“基金管理业务净收入”17,167,469.84 元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”
(3) 现金流量表项目				
收到的其他与经营活动有关的现金净额	162,832,373.47	9,450.00	162,841,823.47	将原列报于“代理兑付债券收到的现金净额”项目的 9,450.00 元调整至“收到的其他与经营活动有关的现金净额”
融出资金净增加额	-	1,645,350,065.05	1,645,350,065.05	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额 1,645,350,065.05 元调整至新增项目“融出资金净增加额”
支付其他与经营活动有关的现金	2,978,673,790.43	-1,645,350,065.05	1,333,323,725.38	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额 1,645,350,065.05 元调整至新增项目“融出资金净增加额”
收到的其他与投资活动有关的现金	-	681,177.17	681,177.17	将原列报于“处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的固定资产净额”调整至“收到的其他与投资活动有关的现金”

2、母公司财务报表影响情况

单位：人民币元

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
(1) 资产负债表项目				
融出资金	-	4,513,253,620.78	4,513,253,620.78	将原列报于“其他资产”项目的融出资金 4,513,253,620.78 元调整至新设项目“融出资金”
应收款项	-	103,464,255.67	103,464,255.67	将原列报于“其他资产”项目的应收款项 103,464,255.67 元调整至新设项目“应收款项”
其他资产	4,839,388,140.18	-4,616,717,876.45	222,670,263.73	将原列报于“其他资产”项目的融出资金、应收款项 4,616,717,876.45 元调整至新设项目中
应付短期融资款	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资款 2,000,000,000.00 元调整至新设项目“应付短期融资款”
应付款项	-	28,717,111.09	28,717,111.09	将原列报于“其他负债”项目的应付款项 28,717,111.09 元调整至新设项目“应付款项”
其他负债	2,244,904,686.28	-2,028,717,111.09	216,187,575.19	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资券、应付款项 2,028,717,111.09 元调整至新设项目中
一般风险准备	1,821,092,395.02	1,692,279,389.56	3,513,371,784.58	将原列报于“交易风险准备”项目的 1,692,279,389.56 元调整至“一般风险准备”
(2) 利润表项目				
经纪业务手续费净收入	-	1,578,629,019.12	1,578,629,019.12	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,564,246,382.07 及未在“手续费及佣金净收入”其中项明细列示的代理销售金融产品收入 14,382,637.05 元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”
代理买卖证券业务净收入	1,564,246,382.07	-1,564,246,382.07	-	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,564,246,382.07 元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”
投资银行业务手续费净收入	-	474,155,594.51	474,155,594.51	将原列报于“证券承销业务净收入”292,233,099.03 元、原列报于“保荐业务净收入”129,099,039.88 元及原列报于“财务顾问业务净收入”52,823,455.60 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
证券承销业务净收入	292,233,099.03	-292,233,099.03	-	将原列报于“证券承销业务净收入”292,233,099.03 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
保荐业务净收入	129,099,039.88	-129,099,039.88	-	将原列报于“保荐业务净收入”129,099,039.88 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
财务顾问业务净收入	52,823,455.60	-52,823,455.60	-	将原列报于“财务顾问业务净收入”52,823,455.60 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
资产管理业务手续费净收入	-	83,343,691.62	83,343,691.62	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62 元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”
受托客户资产管理业务净收入	83,343,691.62	-83,343,691.62	-	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62 元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
(3) 现金流量表项目				
收到的其他与经营活动有关的现金净额	28,703,777.23	9,450.00	28,713,227.23	将原列报于“代理兑付债券收到的现金净额”项目的 9,450.00 元调整至“收到的其他与经营活动有关的现金净额”
融出资金净增加额	-	1,738,161,565.72	1,738,161,565.72	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额 1,738,161,565.72 元调整至新增项目“融出资金净增加额”
支付其他与经营活动有关的现金	2,578,802,619.93	-1,738,161,565.72	840,641,054.21	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额 1,738,161,565.72 元调整至新增项目“融出资金净增加额”
收到的其他与投资活动有关的现金	-	669,615.73	669,615.73	将原列报于“处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的固定资产净额”调整至“收到的其他与投资活动有关的现金”

(三) 重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

不适用

(四) 本年报表合并范围变化的说明

本年新增合并范围内公司 9 家，详见本节之“子公司设立情况”的相关内容。

四、利润分配政策及预案

(一) 利润分配政策的制定、执行或调整情况

公司致力于成长和发展的同时高度重视给予投资者合理的投资回报，并注重投资回报的稳定性和连续性。报告期内，公司基于对未来行业和分析及公司战略规划，根据《招商证券股份有限公司股东回报规划（2012 年—2014 年）》，以及《公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，实施了 2012 年度利润分配：以总股本 4,661,099,829.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.42 元（含税）。实际分配现金利润为 661,876,175.72 元，占公司 2012 年合并报表归属于母公司所有者的净利润的 40.21%。2012 年度剩余可供投资者分配的未分配利润 5,044,322,395.24 元转入下一年度。

公司实施的利润分配政策符合法律法规、《招商证券股份有限公司股东回报规划（2012 年—2014 年）》，以及《公司章程》的规定，分红标准和分红比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备；利润分配决策中独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东的合法权益得到充分维护。

（二）报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的原因以及未分配利润的用途和使用计划

经公司第四届董事会第七次会议审议通过，2013 年度公司利润分配预案为：

公司 2013 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。原因在于：

公司已于 2014 年 1 月向中国证监会提交非公开发行股票的申请并于 2014 年 4 月提交了调整非公开发行股票方案的申请，目前尚未获批。根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 95 号）第十七条之规定，上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。如果公司在召开 2013 年度股东大会、实施利润分配后再实施非公开发行，将无法及时补充营运资金，直接影响公司当期利润和长远发展。

从股东利益和公司发展等因素综合考虑，公司 2013 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。公司计划在本次非公开发行股份完成后，于 2014 年度中期，以不低于 2013 年度归属于上市公司股东净利润的 30% 予以现金分红。

公司独立董事对以上利润分配预案发表了独立意见。独立董事认为：公司 2013 年度不进行利润分配，在 2014 年中期制定和实施利润分配方案是合理的，符合公司长远利益，符合《公司法》、《证券法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、上海证券交易所《上海证券交易所上市公司现金分红指引》（上证公字[2013]1 号）以及《公司章程》等有关规定。

本利润分配预案尚须提交公司年度股东大会审议。

（三）公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(元,含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(元)	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2013年	--	--	--	--	2,229,668,946.82	--
2012年	--	1.42	--	661,876,175.72	1,645,998,003.73	40.21
2011年	--	1.5	--	699,164,974.35	2,008,293,999.84	34.81

五、融资情况说明

（一）融资渠道

公司主要的融资渠道包括短期资金拆借、债券回购、股权型融资、债券型融资、长期借款等方式。公司融资情况详见本节之“因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求”的相关内容。

（二）长短期负债结构

截至 2013 年底，公司总负债 559.73 亿元。扣除客户存放的交易结算资金后，自有负债 292.54 亿元，其中自有流动负债 189.52 亿元，占比 64.78%，自有长期负债 103.03 亿元，占 35.22%。自有负债中，最主要的负债为公司债、短期融资券、短期借款及债券回购融资。截至 2013 年末公司债规模为 99.80 亿元，占自有负债的 34.11%；应付短期融资券余额 78 亿元，占自有负债 26.66%；短期借款 14.19 亿元，占自有负债 4.85%，为香港子公司的银行短期借款；债券回购融资规模为 43.58 亿元，占自有负债 14.90%。针对负债规模日益增大的趋势，公司加强了流动性风险管理，采取多项有效措施防范流动性风险。目前公司无重大到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险较低。

（三）流动性管理

公司流动性管理的目标是：根据公司业务发展战略，将流动性保持在合理水平，保证到期负债的偿还和业务发展的需要，避免通过出售资产来获得营运资金，并且具备充足的可变现资产和足够的融资能力以应对紧急情况。公司定期对资产和负债的规模和结构进行分析跟踪，确保资产和负债的规模结构不仅能够满足业务发展需要，同时也保持适度的流动性。公司建立资产负债配置规则和体系，建立多层次的资金计划体系，确保资产负债的期限、规模的合理配比；公司建立内部资金计价体系，引导资金合理配置，有效辅助公司流动性管理；公司建立投资业务的实时监控系统和数量化分析模型，在分析各项数据的基础上，运用敏感性分析、风险值分析等风险评估方法，对投资业务的流动性风险进行动态风险监测，对超过流动性警戒值和突发性风险放大情况，及时向公司管理层汇报，并采取相应措施控制风险。公司制定了应对资金短缺的融资政策，并积极拓展融资渠道和融资方式，以满足公司经营过程中对资金的需求。公司资产配置本年度均保持了较强的流动性。

六、账户规范情况

公司严格按照中国证监会、中国证券登记结算有限公司关于账户管理相关要求推进各项工作，进一步健全完善账户规范管理长效机制。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司 A 股资金账户及证券账户中尚有不合格资金账户 6,599 户、不合格证券账户 6,754 户，休眠资金账户 1,098,822 户，休眠证券账户 1,690,358 户，司法冻结资金账户 54 户，司法冻结证券账户 1,259 户，风险处置资金账户（含被处置公司的休眠账户）607 户、风险处置证券账户（含被处置公司的休眠账户）3,527 户、纯资金账户 70,140 户。

公司将继续加强账户规范管理工作，采取有效措施对营业部账户规范工作进行督导及检查，严格执行账户规范管理内部问责制度，以有效落实账户规范管理的各项工作。

七、积极履行社会责任的工作情况

详见公司于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《招商证券股份有限公司 2013 年度社会责任报告》。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项。

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内公司无控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

三、破产重整相关事项

报告期内无破产重整相关事项。

四、收购及出售重大资产、企业合并事项的简要情况及进展

报告期内公司无收购及出售重大资产和企业合并事项。

五、股权激励计划的具体实施情况

报告期内公司无股权激励计划。

六、关联交易事项

报告期内,公司无交易总额达 2013 年未经审计净资产值 5%以上的重大关联交易事项,其他关联交易事项详见公司 2013 年度审计报告附注的相关内容。

七、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项。

(二) 担保事项

截至 2013 年 12 月 31 日,本公司之二级子公司招商证券(香港)有限公司向银行申请保证借款折合人民币 157,246,000 元;招商证券投资管理(香港)有限公司为向银行申请保证借款折合人民币 511,049,500 元,由招证国际作为保证人。

(三) 其他重大合同

报告期内公司无重大合同。

八、承诺事项履行情况

截至报告期末,公司及实际控制人、股东、关联方正在履行的承诺事项是公司首次公开发行股票时主要股东及实际控制人关于不竞争的承诺。具体内容为:

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行股票相关的承诺	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第一大股东期间。	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	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

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
			依法进行充分的披露；招商局集团不利用在本公司中实际控制人的地位损害本公司及其它股东的利益。			

截至公告之日，上述承诺事项均得到履行。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

公司续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2013 年年度审计机构。公司 2013 年报相关审计费用 180 万元，其中内部控制审计费用 38 万元。报告期内已支付 2012 年报相关审计费用 146 万元及预付 2013 年报相关审计费用 36 万元。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）从 2012 年起，已连续两年为本公司提供年度审计服务。

十、公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人受处罚、公开谴责及整改情况或被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情况

2013 年 3 月 28 日，深圳证监局向公司下发《关于对招商证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》（行政监管措施决定书[2013]7 号），指出在对公司涉及港股推介业务的投诉事项核查中，发现公司存在营销人员管理不到位、业务内控机制不完善等问题，责令公司增加内部合规检查次数并上报关于增加内部合规检查的具体方案。2013 年 5 月 6 日，公司按要求上报了相关增加合规检查次数的工作方案。随后，公司按照工作方案组织落实，并于 2013 年 12 月 9 日向深圳证监局上报了落实情况报告。

十一、报告期内各单项业务资格的变化情况

2013 年 1 月，中国证监会下发《关于招商证券股份有限公司从事权益类证券收益互换业务的无异议函》，同意公司开展权益类证券收益互换业务；2013 年 1 月，公司《关于开展保险机构特殊机构客户业务的申请》获得中国保监会的备案；2013 年 3 月，公司获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》，公司可作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务；2013 年 3 月，公司收到中国证券业协会《关于同意确认招商证券股份有限公司柜台市场实施方案备案的函》，公司可开展柜台交易业务；2013 年 4 月，中国保监会下发《保险兼业代理业务许可证》，同意公司开展保险兼业代理业务；2013 年 5 月，公司收到深圳证监局《关于招商证券参与利率互换交易的无

异议函》；2013 年 6 月，公司收到上海证券交易所、深圳证券交易所《关于确认公司股票质押式回购业务交易权限的通知》；2013 年 7 月，公司收到中登公司《代理证券质押登记业务资格确认函》，公司可开展代理证券质押登记业务。

十二、报告期内投资者关系管理活动情况

公司严格执行《投资者关系管理制度》，通过股东大会、公司网站、电话、邮件、投资策略会、接待来访等多种形式与投资者进行沟通交流。

报告期内公司加强了与投资者交流的力度。全年通过邮件、电话、股东大会等方式与投资者交流 110 余人次，同比增长 175%；接待投资者、分析师来访共 32 批 138 人次，同比增长 119%；参加“深圳上市公司投资者关系互动平台启动暨网上集体接待日”活动；在各大券商投资策略会上推介 6 次。特别是公司于 2013 年 10 月启动定向增发工作以来，通过积极宣导公司融资融券、创新型自营投资、国际业务、直投业务等资本中介和资本投资业务对于公司未来发展的重要意义和发展前景，得到了广泛认同。

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

十三、其他重大事项的说明

（一）董事、监事变动

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

因公司第四届监事会原股东代表监事林志峰先生于 2013 年 3 月病逝，公司于 2013 年 9 月 6 日召开 2013 年第一次临时股东大会，选举曹栋先生为公司第四届监事会股东代表监事。曹栋先生的证券公司监事任职资格于 2013 年 8 月获深圳证监局核准。

（二）发行公司债券

2012 年 11 月 1 日，公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公开发行公司债券的议案》。2013 年 2 月 5 日，公司收到中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2013】73 号文件），核准公司向社会公开发行面

值不超过 100 亿元的公司债券。公司 2012 年公司债券（以下简称“本期债券”）¹发行总额为 100 亿元，发行价格为每张 100 元。

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

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

公司于 2014 年 3 月 5 日支付本期债券自 2013 年 3 月 5 日至 2014 年 3 月 4 日期间的利息共计 48,875 万元（含税），具体内容详见公司于 2014 年 2 月 26 日在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报披露的相关信息。

（三）非公开发行 A 股股票

2013 年 10 月 16 日，公司第四届董事会 2013 年第十次临时会议审议通过了《招商证券非公开发行 A 股股票预案》等议案。公司拟以非公开方式向特定对象发行不超过 1,120,448,179 股（含 1,120,448,179 股）的人民币普通股（A 股）股票，本次发行募集资金金额不超过人民币 120 亿元（含人民币 120 亿元），发行对象为包括公司股东集盛投资在内的不超过十名的特定对象（以下简称“本次发行”）。

2013 年 11 月，公司收到国资委《关于招商证券股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（国资产权[2013]943 号）。国资委原则同意公司非公开发行 A 股股票方案，同意深圳市集盛投资发展有限公司以现金认购不低于公司本次发行数量 45.88%的股份。

2013 年 11 月 18 日，公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过以上议案。

具体内容详见公司于 2013 年 10 月 17 日、11 月 2 日、11 月 19 日在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报披露的相关信息。

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

2014 年 3 月 14 日，公司第四届董事会 2014 年第二次临时会议审议通过了《关于调整公司向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》等议案。因国内资本市场环境有所变化，为顺利推进非公开发行股票工作，公司拟对 2013 年第二次临时股东大会审议通过的非公开发行股票方案进行调整，主要内容为：本次非公开发行的发行对象由“包括公司股东集盛投资在内的不超过十名的特定对象”调整为“包括公司股东招融投资、中远集团、河北港口在内的不超过十名的特定对象”；本次发行价格（不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%）由“不低于人民币 10.71 元/股”调整为“不低于人民币 9.72 元/股”。

2014 年 3 月，公司收到国资委《关于调整招商证券股份有限公司非公开发行股票方案有关问题的批复》（国资产权[2014]143 号），国资委原则同意公司调整后的非公开发行 A 股股票方案；同意招融投资以现金认购不低于公司本次发行数量 45.88% 的股份。

2014 年 3 月 31 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了以上事项。

具体内容详见公司于 2014 年 3 月 15 日、3 月 29 日、4 月 1 日在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报披露的相关信息。

截至本报告披露日，公司非公开发行 A 股股票事宜尚待中国证监会核准。

（四）分公司、营业部经营范围变更

2013 年 8 月 29 日，公司第四届董事会 2013 年第九次临时会议审议通过了“关于增加分公司、营业部经营范围并变更分公司名称的议案”，具体内容如下：

1、同意各证券经纪业务管理分公司的名称变更为“招商证券**（地区）分公司”（具体内容以监管机构核准为准），分公司的经营范围由“管理**地区证券营业部”调整为“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；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”（具体内容以监管机构核准为准）；

2、同意现有 100 家营业部的经营范围由“证券经纪”调整为“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；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”（具体内容以监管机构核准为准）；

3、同意将来新设分公司及营业部适用上述调整后的经营范围。

具体内容详见公司于 2013 年 8 月 30 日在上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报披露的相关信息。

十四、子公司重大事项

(一) 招商期货

2013 年 3 月 27 日, 中国证监会核准招商期货资产管理业务资格, 经营范围变更为: 商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理 (证监许可[2013]289 号); 2013 年 4 月 22 日招商期货经营范围变更经广东省工商行政管理局核准; 2013 年 5 月 7 日获得中国证监会新颁发的经营期货业务许可证。

(二) 招证致远资本

1、注册资本变动

2012 年 12 月, 公司第四届董事会 2012 年第十三次临时会议审议通过了对公司全资子公司招商致远资本增资的议案, 同意对招商致远资本增资 2.5 亿元, 同时授权招商致远资本经营管理层根据有关规定全权办理增资相关事宜。招商致远资本 2013 年 3 月 28 日完成了增资 2.5 亿元, 注册资本增至 8.5 亿元。

2013 年 8 月, 公司第四届董事会第六次会议审议通过了对公司全资子公司招商致远资本增资的议案, 同意对招商致远资本增资 2 亿元, 同时授权招商致远资本经营管理层根据有关规定全权办理增资相关事宜。招商致远资本 2013 年 9 月 12 日完成了增资, 注册资本增至 10.5 亿元。

2、重大期后事项

招商致远资本 2010 年 10 月投资金贵银业 4,405 万元, 持有金贵银业 881 万股, 投资成本 5 元/股。金贵银业于 2014 年 1 月 16 日刊登了 IPO 发行公告, 发行价格为 14.35 元/股 (对应 2012 年扣非后净利润摊薄后市盈率 23.26 倍), 公开发行股份总数量为 57,192,116 股, 其中新股发行 52,568,462 股, 老股转让 4,623,654 股。

本次招商致远资本老股转让 118.69 万股, 转让价格 14.35 元/股, 转让金额 17,032,015.00 元, 实现投资收益 10,501,394.47 元。

老股转让后招商致远资本持有金贵银业 762.31 万股, 金贵银业于 2014 年 1 月 28 日在深交所上市, 股票代码 002716。

第六节 股份变动及股东情况

一、公司股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

本年度公司股份无变动。

股份类别	2012. 12. 31		本年变动				2013. 12. 31		
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
4、外资持股									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	4,661,099,829	100						4,661,099,829	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	4,661,099,829	100						4,661,099,829	100

(二) 限售股份变动情况

公司股份已于 2012 年 11 月 19 日实现全部在上交所上市流通,报告期内公司无限售股份。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

2013 年 3 月,公司完成 100 亿元公司债券的发行工作。详见本报告“第五节 重要事项”之“十三、其他重大事项的说明(二)”的相关内容。

2013 年 10 月 16 日,公司第四届董事会 2013 年第十次临时会议审议通过了《招商证券非公开发行 A 股股票预案》等议案。公司非公开发行股票事项详见本报告“第五节 重

要事项”之“十三、其他重大事项的说明（三）”的相关内容。

（二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股、增发新股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

2013 年 3 月，公司完成 100 亿元公司债券的发行后，公司负债显著增大，资产负债率有所提高。

（三）现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、股东及实际控制人、主要股东情况

（一）股东数量和持股情况

- 1、截止报告期末股东总数：125,521 户
- 2、年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数：129,308 户
- 3、截至报告期末，公司前 10 名股东持股情况表：

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
深圳市集盛投资发展有限公司	国有法人	28.78	1,341,378,000	-	---	---
深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	13.30	619,802,023	-	---	---
中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	10.85	505,951,852	-	---	---
河北港口集团有限公司	国有法人	4.83	225,127,284	-	---	---
中国交通建设股份有限公司	国有法人	4.60	214,297,546	-	---	---
招商局轮船股份有限公司	国有法人	3.80	177,244,952	-	---	---
深圳华强新城市发展有限公司	境内非国有法人	2.96	137,799,600	-29,999,993	---	---
广州海运(集团)有限公司	国有法人	1.47	68,596,365	-119,133,407	---	---
中粮地产(集团)股份有限公司	国有法人	1.36	63,365,756	-8,008,341	---	---
中海(海南)海盛船务股份有限公司	境内非国有法人	1.18	54,923,000	-28,000,000	---	---

注：上述前 10 名股东中，第一大股东集盛投资、第二大股东招融投资、第六大股东招商局轮船均为本公司实际控制人招商局集团控制的子公司。

截至报告期末，公司股份全部为无限售流通股份。

（二）公司控股股东情况

公司上市以来无控股股东。

(三) 公司实际控制人情况

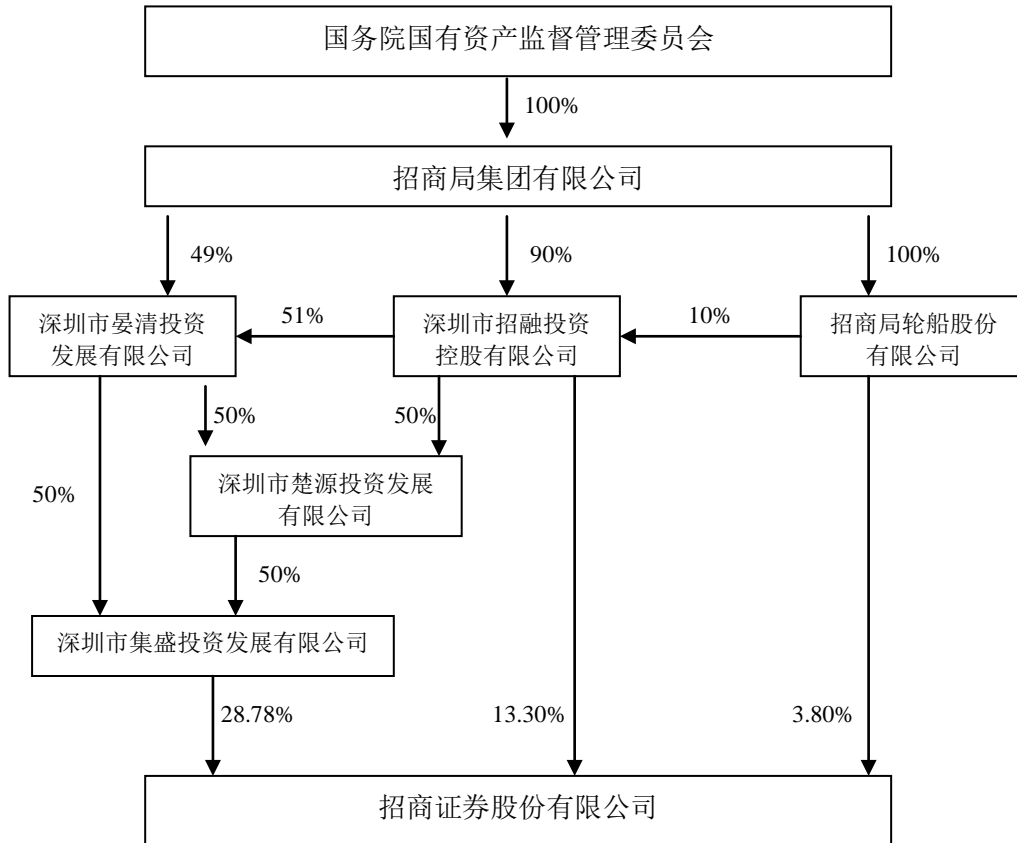
公司实际控制人为招商局集团。招商局集团通过其子公司集盛投资、招融投资、招商局轮船间接持有本公司股份 45.88%。具体情况如下：

名称	招商局集团有限公司
单位负责人或法定代表人	傅育宁
成立日期	1986-10-14
组织机构代码	10000522-0
注册资本	115.5 亿元
主要经营业务	交通运输及相关基础设施建设、经营与服务(港口、公路、能源运输及物流)、金融投资与管理、房地产开发与经营等三大核心产业。
经营成果	2013 年招商局集团实现营业收入 723.58 亿元人民币，利润总额 268.66 亿元，归属于母公司股东的净利润 164.48 亿元人民币。(未经审计数)
财务状况	截至 2013 年 12 月 31 日，招商局集团总资产为 4,533.46 亿元人民币，归属于母公司所有者权益为 1,333.41 亿元人民币。(未经审计数)
现金流	2013 年，招商局集团经营活动产生的现金流量净额-79.69 亿元人民币；投资活动产生的现金流量净额-279.11 亿元人民币；筹资活动产生的现金流量净额 322.95 亿元人民币；现金及现金等价物净增加额-41.47 亿元人民币。(未经审计数)
未来发展战略	坚持规模、质量、效益均衡发展，坚持发展主业，积极寻找新的增长点，加快国际化步伐，持续创新，实现跨越式发展，将招商局集团建设成为具有国际竞争力的和谐企业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	详见下表

截至 2013 年底招商局集团所持主要上市公司名单

序号	公司名称	股权比例 (%)	上市类别
1	招商局国际有限公司	32.44%	香港
2	招商银行股份有限公司	18.80%	A 股 H 股
3	招商局能源运输股份有限公司	40.93%	A 股
4	招商局地产控股股份有限公司	51.89	A 股 B 股
5	招商局置地有限公司	74.35	香港

序号	公司名称	股权比例 (%)	上市类别
6	上海国际港务(集团)股份有限公司	24.49	A股
7	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	25.54	A股 B股
8	深圳赤湾港航股份有限公司	33.58	A股 B股
9	宁波港股份有限公司	4.56	A股
10	招商证券股份有限公司	45.88	A股
11	招商局中国基金有限公司	27.59	香港
12	招商局亚太有限公司	82.44	新加坡
13	华北高速公路股份有限公司	26.82	A股
14	黑龙江交通发展股份有限公司	16.52	A股
15	吉林高速公路股份有限公司	17.92	A股
16	山东高速股份有限公司	15.50	A股
17	福建发展高速公路股份有限公司	17.75	A股
18	四川成渝高速公路股份有限公司	22.04	H股 A股
19	安徽皖通高速公路股份有限公司	22.24	H股 A股
20	广西五洲交通股份有限公司	13.86	A股
21	深圳高速公路股份有限公司	4.00	H股 A股
22	江苏宁沪高速公路股份有限公司	11.69	H股 A股
23	湖北楚天高速公路股份有限公司	23.02	A股
24	河南中原高速公路股份有限公司	20	A股



(四) 公司主要股东情况（持股 10%以上股东）

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
深圳市集盛投资发展有限公司	吴慧峰	吴慧峰	2001年12月11日	73414637-5	60,000万元	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信息咨询（不含限制项目）。
深圳市招融投资控股有限公司	洪小源	洪小源	1997年5月28日	27934371-2	60,000万元	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。
中国远洋运输（集团）总公司	马泽华	李云鹏	1961年4月27日	10000143-0	410,336.7万元	接受国内外货主订舱、承租、期租船舶业务；承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和备件制造业务；船舶代管业务；国内外与海运业务有关的船舶物资、备件、通讯服务；对经营船、货代理业务及海员外派业务企业的管理。
情况说明	上述股东中，第一大股东集盛投资、第二大股东招融投资均为本公司实际控制人招商局集团控制的子公司。					

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任及报告期内离任董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的税前报酬总额(万元)	报告期内从股东单位获得的税前报酬总额(万元)
宫少林	董事长	男	58	2011.05	2014.05	-	-	-	-	319.64	-
付刚峰	董事	男	47	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	-
洪小源	董事	男	50	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	-
王岩	董事 总裁兼 首席执行官	男	48	2011.12 2012.01	2014.05	-	-	-	-	320.22	-
杨鹏	董事	女	58	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	-
朱立伟	董事	男	42	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	-
彭磊	董事	女	41	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	-
孙月英	董事	女	55	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	注 1
黄坚	董事	男	44	2012.08	2014.05	-	-	-	-	-	40.21
刘冲	董事	男	43	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	-
郑洪庆	独立董事(已 离任)	男	66	2011.05	2013.08	-	-	-	-	6.00	-
衣锡群	独立董事	男	66	2013.08	2014.05	-	-	-	-	6.00	-
王沅	独立董事(已 离任)	女	62	2011.05	2013.08	-	-	-	-	6.00	-
武捷思	独立董事	男	62	2013.08	2014.05	-	-	-	-	6.00	-
刘嘉凌	独立董事	男	50	2011.08	2014.05	-	-	-	-	12.00	-
马铁生	独立董事(已 离任)	男	67	2011.05	2013.07	-	-	-	-	6.00	-
徐华	独立董事	男	53	2013.07	2014.05	-	-	-	-	6.00	-
杨钧	独立董事	男	56	2011.06	2014.05	-	-	-	-	12.00	-
姜路明	监事会主席	男	59	2011.05	2014.05	-	-	-	-	233.46	-
吴慧峰	监事	男	39	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	-

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的税前报酬总额(万元)	报告期内从股东单位获得的税前报酬总额(万元)
房小兵	监事	男	43	2011.07	2014.05	-	-	-	-	-	53.00
林志峰	监事	男	55	2011.07	2013.03	-	-	-	-	-	6.00
曹栋	监事	男	44	2013.09	2014.05	-	-	-	-	-	-
张泽宏	监事	男	41	2011.07	2014.05	-	-	-	-	-	-
朱海彬	监事	男	50	2011.05	2014.05	-	-	-	-	-	132.75
尹虹艳	职工代表监事	女	42	2011.05	2014.05	-	-	-	-	74.89	-
詹桂峰	职工代表监事	男	43	2011.07	2014.05	-	-	-	-	71.28	-
何敏	职工代表监事	女	38	2011.05	2014.05	-	-	-	-	60.02	-
熊剑涛	副总裁	男	45	2011.06	2014.05	-	-	-	-	214.09	-
邓晓力	副总裁	女	46	2011.06	2014.05	-	-	-	-	200.09	-
孙议政	副总裁	男	45	2011.06	2014.05	-	-	-	-	216.29	-
丁安华	副总裁	男	49	2011.10	2014.05	-	-	-	-	216.75	-
郭健	副总裁 董事会秘书	男	49	2012.02 2011.06	2014.05	-	-	-	-	214.03	-
张卫华	合规总监	女	52	2011.06	2014.05	-	-	-	-	191.99	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,392.74	-

注：1、孙月英董事报告期从股东单位获得的应付报酬总额详见中国远洋控股股份有限公司(601919)《2013年年度报告》的相关内容；

2、本报告期内公司未实施股权激励计划；

3、本公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事的税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放之后再另行披露。

二、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

(一) 董事

1、宫少林 先生，1955 年 6 月生，中国国籍

2001 年 12 月起担任本公司董事长。宫先生于 2002 年起担任招商局集团董事。在加入本公司前，宫先生 1997 年 7 月至 2001 年 7 月，任招商银行副行长；1993 年 1 月至 1997 年 6 月，历任中国人民银行深圳经济特区分行行长助理、副行长、国家外汇管理局深圳分

局副局长。宫先生 1982 年毕业于中央财政金融学院，获金融学学士学位；1998 年毕业于西南财经大学，获经济学博士学位。宫先生具有高级经济师职称。

2、付刚峰 先生，1966 年 12 月生，中国国籍

2007 年 7 月起担任本公司董事。付先生 2011 年 11 月至今任招商局集团财务总监；任招商银行董事、招商局能源运输股份有限公司董事。曾任蛇口中华会计师事务所副所长、招商局蛇口工业区总会计师室主任、招商局蛇口工业区副总会计师、招商局蛇口控股股份有限公司财务总监、蛇口工业区财务总监、招商局集团有限公司副财务总监及财务部总经理。付先生毕业于西安公路学院，获财务会计学士学位及管理工程硕士学位。付先生具有高级会计师职称。

3、洪小源 先生，1963 年 3 月生，中国国籍

2007 年 7 月起担任本公司董事。洪先生 2011 年 9 月至今任招商局集团总裁助理，2007 年 5 月至今任招商局金融集团有限公司总经理。任招商银行、招商局中国基金有限公司（香港联交所上市）、中诚信托有限责任公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、长城证券有限公司董事；任招融投资、招商局中国投资管理有限公司、招商昆仑股权投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、招商局保险有限公司和招商局（英国）控股有限公司董事长。洪先生毕业于北京大学及澳大利亚国立大学，分别获经济学硕士学位、科学硕士学位。

4、王岩 先生，1965 年 8 月生，中国国籍

2011 年 12 月起担任本公司董事，2012 年 1 月起任本公司总裁兼首席执行官。现兼任中国证券业协会第五届理事会副会长，深圳证券交易所理事会理事，上海证券交易所理事会咨询委员会委员、会员管理委员会委员，香港中资证券业协会副会长。在加入本公司前，王先生 2006 年 6 月至 2011 年 9 月，任中银国际控股有限公司首席执行官；2005 年 11 月至 2006 年 5 月，任中银国际控股有限公司总裁（代首席执行官）；2005 年 3 月至 2005 年 10 月，任中银国际控股有限公司总裁兼首席营运官；2001 年 7 月至 2005 年 1 月，历任中国工商银行（亚洲）有限公司副总经理、董事副总经理兼替任行政总裁，同时兼任中国工商银行香港分行副总经理兼替任行政总裁；2000 年 8 月至 2001 年 7 月，任中国工商银行香港分行副总经理兼替任行政总裁；1989 年 7 月至 2000 年 8 月，历任中国工商银行职员、国际融资处负责人、总行办公室秘书处副处长兼行长秘书、中国工商银行纽约代表处代表、首席代表。王先生 1986 年及 1989 年毕业于北京大学，分别获国际法学士学位及国际法硕

士学位，2005 年毕业于北京大学，获经济学博士学位。王先生具有高级经济师职称。

5、杨鸞 女士，1955 年 9 月生，中国国籍

2004 年 5 月起担任本公司董事，现任博时基金董事长，深圳市五届人大代表。现兼任中国红十字会常务理事。杨女士 2003 年 12 月至 2012 年 1 月担任本公司总裁，其间，2003 年 5 月至 2004 年 6 月兼任招商银行独立董事；在加入本公司前，杨女士 2002 年 8 月至 2003 年 12 月，任中信基金管理有限责任公司筹备组组长、总经理；2001 年 10 月至 2002 年 8 月，任深圳中大投资管理有限公司总经理；1998 年 12 月至 2001 年 10 月，任长盛基金管理有限公司副总经理；1994 年 3 月至 1998 年 12 月，任深圳中大投资管理有限公司常务副总经理；1991 年 6 月至 1994 年 3 月，任招商银行证券部总经理；1990 年 9 月至 1991 年 6 月，任中国银行国际金融研究所襄理；1987 年 9 月至 1990 年 9 月，任香港中银集团经济研究部副研究员；1983 年 7 月至 1987 年 9 月，任中国银行国际金融研究所助理研究员。杨女士 1983 年毕业于中国人民大学，获国际金融学学士学位；2001 年毕业于中欧国际工商学院，获工商管理硕士学位。杨女士具有高级经济师职称。

6、朱立伟 先生，1971 年 8 月生，加拿大国籍

2007 年 7 月起担任本公司董事。朱先生 2008 年 6 月至今，任招商局金融集团有限公司副总经理；2007 年 6 月至 2008 年 5 月，任招商局金融集团有限公司总经理助理；2003 年 10 月至 2007 年 5 月，任普华永道（深圳）咨询有限公司高级经理；2002 年 1 月至 2003 年 10 月，任联想集团有限公司助理总监；1998 年 3 月至 1999 年 9 月，任加拿大帝国商业银行客户经理；1994 年 10 月任远东（中东）家私有限公司销售经理。朱先生 1994 年毕业于美国纽约市立大学亨特学院，获学士学位；2001 年毕业于加拿大约克大学舒力克商学院，获硕士学位。

7、彭磊 女士，1972 年 10 月生，中国国籍

2007 年 5 月起担任本公司董事。彭女士 2002 年 5 月起任职于招商局金融集团有限公司，历任友联资产管理公司执行董事、招商局金融集团有限公司综合管理部副总经理、审计稽核部总经理、中国业务部总经理，2012 年 4 月至今任招商局金融集团有限公司总经理助理；2012 年 4 月至 2013 年 1 月兼任招商局金融集团有限公司证券部总经理；2001 年 1 月至 2002 年 1 月，任职于深圳经济特区证券公司（巨田证券有限责任公司）；1996 年 3 月至 2001 年 1 月，任中国南山开发集团有限公司金融投资部证券分析员、资金主管；1994 年 9 月至 1995 年 12 月，任职于东方锅炉集团股份有限公司。彭女士 1994 年毕业于西南财

经大学，获经济学学士学位；2010 年获北京大学经济学硕士学位。彭女士具有经济师职称。

8、孙月英 女士，1958 年 6 月生，中国国籍

2001 年 12 月起担任本公司董事。孙女士 1997 年 10 月起任职于中国远洋运输（集团）总公司，历任中国远洋运输（集团）总公司财金部副总经理、总经理，中国远洋运输（集团）总公司副总会计师，2000 年 12 月至今任中国远洋运输（集团）总公司总会计师；现兼任中国远洋控股股份有限公司非执行董事，中远财务有限责任公司董事长，招商银行董事；1993 年 9 月至 1997 年 10 月，任中远日本公司取缔役（董事）、总务经理部部长；1982 年 8 月至 1993 年 9 月，任职于天津远洋运输公司财务处、电信处。孙女士 1982 年毕业于上海海运学院（现上海海事大学），获经济学学士学位。孙女士具有高级会计师职称。

9、黄坚，先生，1969 年 8 月生，中国国籍

2012 年 8 月起担任本公司董事。黄先生 2012 年 2 月至今，任中国远洋运输（集团）总公司财务部副总经理；2010 年 10 月至 2012 年 2 月，任中远美洲公司财务总监；2004 年 9 月至 2010 年 10 月，任中远美洲公司财务部总经理；1996 年 7 月至 2004 年 9 月，任中国远洋运输（集团）总公司财务部资金处处长；1993 年 7 月至 1996 年 7 月，任职于深圳远洋运输股份有限公司财务部；1992 年 8 月至 1993 年 7 月，任职于中国远洋运输总公司财务部。黄先生 1992 年毕业于北京财贸学院，获学士学位，2002 年获北京理工大学工商管理硕士学位。黄先生具有会计师职称。

10、刘冲 先生，1970 年 1 月生，中国国籍

2008 年 4 月起担任本公司董事。刘先生 2013 年 4 月至今，任中海集团投资有限公司总经理；2011 年 10 月至 2013 年 4 月，任中海集装箱运输股份有限公司总会计师；2010 年 12 月至 2011 年 11 月，任中国海运集团总公司资金管理部主任；2008 年 1 月至 2010 年 12 月，任中海（海南）海盛船务股份有限公司总会计师；2002 年 5 月至 2008 年 1 月，历任中海集团物流有限公司财务总监、副总经理；1998 年 6 月至 2002 年 5 月，任中海集团投资有限公司副总经理；1997 年 12 月至 1998 年 6 月，任中国海运（集团）总公司结算中心广州分部副主任；1995 年 1 月至 1997 年 12 月，任职于广州海运（集团）公司，历任审计处科员、房地产分公司计财室审计员及副主任、财务部资金科副科长、内部银行副行长；1993 年 11 月至 1995 年 1 月，任招商银行宝安支行见习员、会计副主任；1990 年 7 月至 1993 年 11 月，任广州海运（集团）公司审计室实习生、科员。刘先生 1990 年毕业于中山大学，获经济学学士学位。刘先生具有高级会计师职称和注册会计师资格。

11、衣锡群 先生，1947 年 8 月生，中国国籍

2013 年 8 月起担任本公司独立董事。衣先生现任中国股权投资基金协会常务副会长、北京股权投资基金协会常务副会长及第一届轮值主席。分别兼任中国工商银行、SOHO 中国有限公司、卓亚资本有限公司独立非执行董事、浙商金汇信托股份有限公司独立董事，并担任中关村企业家顾问委员会委员、中国国际金融有限公司顾问以及京城企业协会名誉会长等职务。曾任京泰实业（集团）有限公司董事长，北京控股有限公司董事局主席，北京控股集团有限公司董事长，北京市政府市长助理，北京市对外经济贸易委员会主任，北京经济技术开发区管委会主任。衣先生 1975 年毕业于北京化工学院，获高分子化学专业学士学位；1982 年毕业于清华大学，获经济管理工程系企业管理硕士学位。衣先生具有高级经济师职称。

12、武捷思 先生，1951 年 10 月生，中国国籍

2013 年 8 月起担任本公司独立董事。武先生 2009 年至今任深圳市富海银涛资产管理有限公司董事长。现兼任工银亚洲、中信银行（国际）有限公司、北京控股有限公司、中国太平保险控股有限公司独立非执行董事；深圳控股有限公司、银基集团控股有限公司非执行董事。2008 年至 2009 年，任中国奥园地产集团股份有限公司董事局副主席及执行董事；2005 年至 2008 年，任合生创展集团有限公司董事总经理及行政总裁；2000 年至 2005 年，任广东控股有限公司董事长；1998 年至 2000 年，任广东省人民政府省长助理；1995 年至 1998 年，任深圳市人民政府副市长；1992 年至 1995 年，任工商银行深圳分行常务副行长、行长；1984 年至 1992 年，任工商银行科员、调研部副处长、无锡工行副行长、工行总行调研部处长。武先生 1982 年毕业于吉林财贸学院，获经济学专业学士学位；1984 年及 1996 年毕业于中国人民银行金融研究所，分别获经济学硕士学位及经济学博士学位。武先生具有高级经济师职称。

13、刘嘉凌 先生，1963 年 1 月生，中国国籍，香港特别行政区永久居民

2011 年 8 月起担任本公司独立董事。刘先生 2010 年 2 月至今，任信达国际资产管理有限公司董事总经理；2010 年至今任远东宏信有限公司独立董事；2008 年 3 月至 2010 年 12 月，创立 Shelter Cove Capital Limited 并任董事总经理；1992 年 2 月至 2007 年 12 月在摩根士丹利任职，在此期间，1997 年 4 月至 2007 年 12 月，任摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理；1994 年 10 月至 1997 年 3 月，任摩根士丹利国际有限公司/摩根士丹利亚洲有限公司执行董事、全球特异期权主管；1992 年 2 月至 1994 年 9 月，任摩根士丹利公司特

异期权业务副总裁；1991 年 3 月至 1991 年 12 月，任 LONDON & BISHOPSGATE INTERNATIONAL 对冲基金经理；1989 年 6 月至 1991 年 2 月，任 O'CONNOR & ASSOCIATES 经理（交易外汇期货和期权）。刘先生 1982 年毕业于北京大学，获电气工程学士学位；1989 年毕业于美国麻省理工学院，获理论物理学硕士学位。

14、徐华 先生，1960 年 6 月生，中国国籍

2013 年 7 月起担任本公司独立董事。1998 年 7 月至今，任致同会计师事务所（特殊普通合伙）主任会计师、首席合伙人；1993 年 6 月至 1998 年 6 月，任北京注册会计师协会常务副秘书长；1983 年 9 月至 1993 年 5 月，任北京市财政局处长。徐先生 1983 年毕业于北京财贸学院财金系，获学士学位；1999 年毕业于首都经济贸易大学，获会计学硕士学位。徐先生具有中国注册会计师资格、高级会计师职称。

15、杨钧 先生，1957 年 8 月生，中国国籍

2011 年 6 月起担任本公司独立董事。杨先生 2009 年 4 月至今，任上海联合产权交易所总裁助理、北京总部总经理、金融产权交易中心主任；2005 年 7 月 2009 年 4 月，历任上海联合产权交易所产权交易运行总监、产权交易部总经理、总裁助理、北京总部总经理；1983 年 7 月至 2005 年 7 月，先后在上海市中级法院、第二中级法院、高级法院工作（主要在经济、金融、民事、知识产权审判庭工作），历任助理审判员、审判员、副庭长、庭长及审判委员会委员；1975 年 4 月至 1979 年 7 月，任上海海丰农场下明分场生产队长、团总支书记。杨先生现为中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员及上海专家组成员、海事仲裁委员会/上海仲裁委员会/上海金融仲裁院仲裁员、中国域名争议解决中心专家、中国法学会会员、中国法学会知识产权协会理事、上海法学会公司法研究会理事、上海市专利/商标/著作权协会理事、上海银行法律实务研究会副主任。杨先生 1983 年毕业于华东政法学院，获法学学士学位；1991 年毕业于北京大学，获法学硕士学位。杨先生具有高级法官职称。

（二）监事

1、姜路明 先生，1954 年 10 月生，中国国籍

2010 年 5 月起担任本公司监事会主席。姜先生曾在辽宁省和深圳市多个企业及政府部门长期从事财务、金融和经济管理等方面工作。姜先生 2007 年 9 月至 2009 年 5 月，任深圳高速公路股份有限公司监事会主席。姜先生 1982 年毕业于辽宁大学经济专业，获经济学学士学位。姜先生具有高级经济师职称。

2、吴慧峰 先生，1974 年 5 月生，中国国籍

2007 年 7 月起担任本公司监事；2004 年 5 月至 2007 年 7 月，任本公司董事。吴先生 2013 年 9 月至今，任招商局金融集团有限公司副总经理；2008 年 6 月至 2013 年 9 月，任招商局金融集团有限公司总经理助理；1999 年 7 月至 2008 年 5 月，任招商局金融集团有限公司财务部经理；1998 年 9 月至 1999 年 6 月，任上海诚南房地产开发公司财务部副经理；1996 年 7 月至 1998 年 8 月，历任中国南山开发（集团）股份有限公司财务部结算中心文员、主任。吴先生 1996 年毕业于上海财经大学，获经济学学士学位，2012 年获得北京大学硕士学位。吴先生具有会计师职称。

3、房小兵 先生，1970 年 12 月生，中国国籍

2011 年 7 月起担任本公司监事。房先生 2013 年 7 月至今任中国交通建设股份有限公司海外事业部执行总经理兼财务总监；2012 年 6 至 2013 年 7 月任中国交通建设股份有限公司海外事业部总会计师；2011 年 4 月至 2012 年 6 月任中国交通建设集团公司财务资金部总经理；2005 年 10 月至 2011 年 4 月任中国交通建设股份有限公司财务部副总经理；2005 年 2 月至 2005 年 10 月任中港总公司财务部副总经理；2004 年 2 月至 2005 年 2 月任中港总公司财务部总经理助理；2001 年 7 月至 2005 年 10 月任中港总公司资金结算中心副主任；2001 年 6 月至 2004 年 2 月任中港总公司财务部资金处处长；1999 年 9 月至 2001 年 6 月任中港总公司财务部资金处副处长；1994 年 11 月至 1999 年 9 月驻境外工作，历任中港阿联酋立交桥项目财务经理、阿联酋分公司财务经理；1993 年 8 月至 1994 年 3 月在基层单位实习锻炼。房先生 1993 年 7 月毕业于长沙交通学院（现为长沙理工大学）财会专业，获经济学学士学位；2006 年获北京大学国际 MBA 硕士学位；现在职攻读北京交通大学财务管理学博士。房先生具有高级会计师职称。

4、曹栋 先生，1969 年 6 月生，中国国籍

2013 年 9 月起担任本公司监事。曹先生 2012 年 3 月至今，任河北港口集团有限公司、秦皇岛港股份有限公司审计部部长；2009 年 4 月至 2012 年 3 月，历任秦皇岛港股份有限公司审计部副部长，河北港口集团有限公司审计部副部长、部长；2003 年 12 月至 2009 年 4 月，任曹妃甸建设开发指挥部综合部副经理；2003 年 4 月至 12 月，任秦皇岛港务集团有限公司投资中心副主任。曹先生 1991 年毕业于河北大学财政金融专业，获经济学学士学位，2011 年获电子科技大学工程硕士学位。曹先生具有高级会计师职称及中国注册会计师资格。

5、张泽宏 先生，1972 年 12 月生，中国国籍

2011 年 7 月起担任本公司监事。张先生 2012 年 6 月至今任深圳华强实业股份有限公司董事、总经理；2011 年 11 月至 2012 年 6 月任深圳华强集团有限公司副总裁；2007 年 1 月至 2011 年 11 月任华强集团有限公司总裁助理。2008 年 12 月至 2012 年 6 月兼任深圳华强鼎信投资有限公司董事总经理。2003 年 10 月至 2008 年 10 月，任华强集团有限公司财务审计部长、财务部长、资金结算中心主任。张先生 1994 年毕业于西安石油大学，获学士学位；1997 年毕业于陕西财经学院，获经济学硕士学位。张先生具有会计师职称。

6、朱海彬 先生，1963 年 5 月生，中国国籍

2007 年 7 月起担任本公司监事；2001 年 12 月至 2007 年 7 月，任本公司董事。朱先生 2007 年 3 月至今，任中粮地产（集团）股份有限公司副总经理；2006 年 2 月至 2007 年 3 月，任中粮地产（集团）股份有限公司董事、副总经理；1998 年 3 月至 2006 年 2 月，历任深圳市宝恒（集团）股份有限公司总经理助理、副总经理、董事、董事会秘书、总经理；1993 年 9 月至 1998 年 2 月，历任深圳市宝恒集团股份有限公司企管部副经理、万宝电子二厂厂长；1989 年 2 月至 1993 年 9 月，任职于深圳市宝安县城建总公司。朱先生 1995 年毕业于浙江大学，获工学硕士学位。朱先生具有高级经济师职称。

7、尹虹艳 女士，1971 年 4 月生，中国国籍

2007 年 7 月起担任本公司职工代表监事。尹女士 2009 年 4 月至今，任本公司运行管理部总经理；2007 年 4 月至 2009 年 4 月，任本公司深圳福民路证券营业部经理；2006 年 1 月至 2007 年 4 月，任本公司私人客户部总经理助理；2005 年 1 月至 2006 年 1 月，任本公司深圳福民路证券营业部副经理（主持工作）；1999 年 8 月至 2005 年 1 月，历任本公司深圳振华路证券营业部客户服务部主任、营业部经理助理。尹女士 2006 年毕业于南开大学，获法学博士学位。

8、詹桂峰 先生，1970 年 9 月生，中国国籍

2011 年 7 月起担任本公司职工代表监事。詹先生 2009 年 4 月至今，任本公司稽核监察部总经理；2007 年 4 月至 2009 年 4 月，任本公司财务部副总经理兼招商证券（香港）公司财务总监；2004 年 4 月至 2007 年 4 月，任本公司稽核监察部总经理助理；1999 年 10 月至 2004 年 4 月，历任本公司上海地区总部、投资银行总部会计主任。詹先生 2004 年毕业于复旦大学，获硕士学位。詹先生具有中国注册会计师资格。

9、何敏 女士，1975 年 2 月生，中国国籍

2009 年 4 月起担任本公司职工代表监事。何女士自 2009 年 4 月至今，任本公司财务

部副总经理；2006 年 4 月至 2009 年 4 月，任本公司财务部总经理助理；1999 年 7 月开始任职于本公司财务部。何女士 1999 年毕业于中南财经大学，获管理学硕士学位。何女士具有中国注册会计师资格。

（三）高级管理人员

1、王岩 先生，请参见本节“董事”部分。

2、熊剑涛 先生，1968 年 8 月生，中国国籍

2005 年 12 月起任本公司副总裁；现兼任中国证券业协会信息技术委员会副主任委员、中国证券业协会经纪业委员会委员、中国国家标准化管理委员会全国金融标准化技术委员会证券分委员会委员。熊先生 2004 年 1 月至 2004 年 10 月，被中国证监会借调至南方证券行政接管组任接管组成员；2001 年 3 月至 2004 年 1 月，任本公司技术总监兼信息技术中心总经理；1998 年 6 月至 2001 年 3 月，任本公司电脑中心总经理；1995 年 6 月至 1998 年 6 月，任本公司电脑部副经理、经理；1993 年 4 月至 1995 年 6 月，任招商银行总行电脑部信息中心副经理；1992 年 5 月至 1993 年 4 月，任职于深圳山星电子有限公司。熊先生 1989 年毕业于南京邮电学院，获工学学士学位；1992 年毕业于华中理工大学，获工学硕士学位。熊先生具有工程师资格。

3、邓晓力 女士，1967 年 10 月生，中国国籍

2005 年 11 月起担任本公司副总裁；2013 年起兼任招商基金副董事长。邓女士 2001 年 11 月加入本公司，任风险管理部总经理，在本公司任职期间，于 2004 年 1 月至 2004 年 12 月被中国证监会借调至南方证券行政接管组任接管组成员。在加入本公司前，邓女士于 1998 年 8 月至 2001 年 10 月，任 Citigroup（花旗集团）风险管理部高级分析师；1997 年 6 月至 1998 年 8 月，任美国 Provident Financial 风险管理部高级风险分析师；1996 年 9 月至 1997 年 6 月，任 AT&T（美国电话电报公司）市场部市场分析师；1989 年 7 月至 1991 年 7 月，任职于山东财政学院。邓女士 1989 年毕业于山东大学，获学士学位；1992 年及 1996 年毕业于美国纽约州立大学，获经济学硕士和博士学位。

4、孙议政 先生，1968 年 1 月生，中国国籍

2009 年 9 月起担任本公司副总裁；2013 年起，由上市公司协会聘任为第一届并购融资委委员；2013 年起任广东金融高新区股权交易中心有限公司董事。孙先生 2007 年 10 月起担任本公司总裁助理、投资银行董事总经理。在加入本公司前，孙先生于 2004 年 9 月至 2007 年 9 月，任方正证券有限责任公司副总裁兼党委副书记；1998 年 2 月至 2004 年 9 月，

任中国证监会上市部信息披露处副处长（主持工作）。孙先生毕业于西安交通大学，1989 年获工业管理工程学士学位，1992 年获工业管理工程硕士学位；2001 年毕业于清华大学，获技术经济博士学位。

5、丁安华 先生，1964 年 4 月生，中国国籍，香港特别行政区永久居民

2011 年 10 月担任本公司副总裁，2007 年 8 月至 2011 年 4 月兼任本公司董事。丁先生 2009 年 5 月至 2009 年 12 月，任本公司首席经济学家、研发中心管理委员会顾问，2009 年 12 月至 2011 年 10 月任本公司首席经济学家、研究总监；2004 年 12 月至 2010 年 4 月，兼任招商轮船董事；2007 年 6 月至 2010 年 6 月，兼任招商银行董事；2004 年 4 月至 2009 年 4 月，任招商局集团战略研究部总经理；2001 年 3 月至 2004 年 3 月，历任招商局集团业务开发部总经理助理、副总经理，企业规划部副总经理；1998 年 8 月至 2001 年 2 月，任职于 Royal Bank of Canada（加拿大皇家银行）；1995 年 1 月至 1998 年 8 月，任美资企业高级管理人员；1992 年 10 月至 1994 年 12 月，任招商局集团研究部主任研究员；1989 年 10 月至 1992 年 10 月，任华南理工大学工商管理学院讲师；1984 年 8 月至 1986 年 8 月，担任人民交通出版社编辑。丁先生 1984 年毕业于长沙交通学院（现长沙理工大学），获学士学位；1989 年毕业于华南理工大学工商管理学院，获硕士学位。丁先生拥有加拿大注册投资经理（Canadian Investment Manager）资格。

6、郭健 先生，1964 年 5 月生，中国国籍

2012 年 2 月起，担任公司副总裁兼任董事会秘书；2013 年起任博时基金董事；2007 年 11 月起担任本公司董事会秘书。郭先生于 2004 年 3 月加入本公司，历任本公司国际业务部总经理、总裁助理兼投资银行董事总经理等职务。在加入本公司前，郭先生于 1999 年 8 月至 2004 年 2 月，历任深圳中大投资管理公司财务经理、财务总监；1997 年 9 月至 1999 年 7 月，任深圳立诚会计师事务所合伙人；1995 年 8 月至 1997 年 8 月，任蛇口多利时装公司财务经理；1992 年 6 月至 1995 年 7 月，任蛇口中华会计师事务所部门经理；1988 年 8 月至 1992 年 5 月，任香港招商集团财务部外派干部；1987 年 1 月至 1987 年 12 月，任蛇口中华会计师事务所部门经理；1985 年 9 月至 1987 年 1 月，任上海海运学院（现上海海事大学）管理系教师。郭先生 1985 年毕业于上海海运学院，获学士学位。

7、张卫华 女士，1961 年 2 月生，中国国籍

2009 年 4 月起任本公司合规总监。2010 年起任招商基金监事长。张女士历任本公司稽核监察总审计师、总裁助理、稽核部总经理、招商银行总行证券业务部总经理助理。张女

士具有研究生学历。

三、现任董事、监事、高级管理人员在股东单位或其他单位任职情况

姓名	在本公司职务	任职股东单位 或其他单位名称	在股东单位 或其他单位职务	任职期间
宫少林	董事长	招商局集团有限公司	董事	2002 年至今
付刚峰	董事	招商局集团有限公司	财务总监	2011 年至今
		招商局能源运输股份有限公司	董事	2010 年至今
		招商银行股份有限公司	董事	2010 年至今
洪小源	董事	招商局集团有限公司	总裁助理	2011 年至今
		招商局金融集团有限公司	总经理	2007 年至今
		深圳市招融投资控股有限公司	董事长	2007 年至今
		招商银行股份有限公司	董事	2007 年至今
王岩	董事、总裁兼 首席执行官	中国证券业协会第五届理事会	副会长	2012 年至今
		深圳证券交易所理事会	理事	2012 年至今
		上海证券交易所理事会会员管理委员会	委员	2012 年至今
		上海证券交易所理事会第一届咨询委员会	委员	2013 年至今
		香港中资证券业协会	副会长	2011 年至今
杨 鵬	董事	博时基金管理有限公司	董事长	2008 年至今
朱立伟	董事	招商局金融集团有限公司	副总经理	2008 年至今
彭 磊	董事	招商局金融集团有限公司	总经理助理	2012 年至今
孙月英	董事	中国远洋运输（集团）总公司	总会计师	2000 年至今
		中国远洋控股股份有限公司	非执行董事	2008 年至今
		招商银行股份有限公司	董事	2007 年至今
黄 坚	董事	中国远洋运输（集团）总公司	财务部副总经理	2012 年至今
刘 冲	董事	中海集团投资有限公司	总经理	2013 年至今

姓名	在本公司职务	任职股东单位 或其他单位名称	在股东单位 或其他单位职务	任职期间
衣锡群	独立董事	中国股权投资基金协会	常务副会长	2010 年至今
		北京股权投资基金协会	常务副会长及第一届 轮值主席	2008 年至今
		中国工商银行	独立非执行董事	2014 年至今
		SOHO 中国有限公司		2007 年至今
		招商银行股份有限公司		2008 年至 2014 年 3 月
		卓亚资本有限公司		2010 年至今
		浙商金汇信托股份有限公司	独立董事	2010 年至今
武捷思	独立董事	深圳市富海银涛资产管理有限公司	董事长	2009 年至今
		工银亚洲	独立非执行董事	2013 年至今
		中信银行（国际）有限公司	独立非执行董事	2013 年至今
徐华	独立董事	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	主任会计师、首席合伙人	1998 年至今
刘嘉凌	独立董事	信达国际资产管理有限公司	董事总经理	2010 年至今
		远东宏信有限公司	独立董事	2010 年至今
杨 钧	独立董事	上海联合产权交易所	总裁助理、北京总部总 经理、金融产权交易中 心主任	2009 年至今
吴慧峰	监事	招商局金融集团有限公司	副总经理	2013 年至今
		深圳市集盛投资发展有限公司	法定代表人	2007 年至今
房小兵	监事	中国交通建设股份有限公司	海外事业部执行总经 理兼财务总监	2013 年至今
曹栋	监事	河北港口集团有限公司	审计部部长	2012 年至今
		秦皇岛港股份有限公司	审计部部长	2012 年至今
			职工监事	2010 年至今

姓名	在本公司职务	任职股东单位 或其他单位名称	在股东单位 或其他单位职务	任职期间
		秦皇岛银行股份有限公司	董事	2013 年至今
		河北融投担保集团有限公司	监事	2009 年至今
张泽宏	监事	深圳华强实业股份有限公司	董事、总经理	2012 年至今
朱海彬	监事	中粮地产（集团）股份有限公司	副总经理	2007 年至今
邓晓力	副总裁	招商基金	副董事长	2013 年至今
孙议政	副总裁	广东金融高新区股权交易中心有限公司	董事	2013 年至今
郭健	副总裁兼董事 会秘书	博时基金	董事	2013 年至今
张卫华	合规总监	招商基金	监事长	2010 年至今

四、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

（一）董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

公司董事、监事报酬由股东大会决定；公司高级管理人员报酬由董事会决定。

（二）董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司独立董事报酬参照同行业上市公司水平确定；公司内部董事、内部监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系确定。

（三）董事、监事和高级管理人员的年度报酬及合计情况

详见本节第一项“现任及报告期内离任董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
衣锡群	独立董事	聘任	股东大会选举
武捷思	独立董事	聘任	股东大会选举
徐华	独立董事	聘任	股东大会选举
曹栋	监事	聘任	股东大会选举

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郑洪庆	独立董事	离任	任期满六年
王沅	独立董事	离任	任期满六年
马铁生	独立董事	离任	任期满六年
林志峰	监事	离任	病逝

六、董事会下设各类专门委员会的人员构成情况

本公司董事会现设有战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等 5 个专门委员会，各委员会的人员构成情况如下：

（一）风险管理委员会委员 7 人：洪小源、王岩、杨鹁、彭磊、孙月英、刘冲、刘嘉凌。其中，洪小源为召集人。

（二）战略委员会委员 7 人：宫少林、王岩、杨鹁、朱立伟、黄坚、刘冲、刘嘉凌。其中，宫少林为召集人。

（三）审计委员会委员 5 人：徐华、付刚峰、黄坚、武捷思、杨钧。其中，徐华为召集人。

（四）薪酬与考核委员会委员 5 人：衣锡群、洪小源、刘冲、刘嘉凌、徐华。其中，衣锡群为召集人。

（五）提名委员会委员 5 人：武捷思、杨鹁、彭磊、衣锡群、杨钧。其中，武捷思为召集人。

七、报告期内核心技术团队或关键技术人员等的变动情况

（一）报告期内，未发生对公司核心竞争力有重大影响的人员变动情况。

（二）公司在人才管理方面采取主要的主要措施：

1、紧密结合人力资源规划及公司业务发展需求，加强核心人才的引进，持续提升人才引进手段的优势，采取多种方式优化人才结构，提升人才配置效率；

2、持续推动人才培养机制建设，落实培养方案，努力构建员工成长环境，鼓励员工成长，注重核心人才的自主培养，打造核心团队；

3、持续探讨绩效管理的优化模式，促进核心人才发挥效能，改善组织团队绩效；

4、持续优化薪酬激励机制，努力提高薪酬福利竞争力，为公司核心人才留驻提供了有力的薪酬保障。

八、母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司用工人数为 7,361 人（含经纪人），具体情况如下：

序号	类别	细分类别	合计	所占比例
1	专业构成	管理人员	128	1.74%
		经纪业务人员	5849	79.46%
		投行业务人员	337	4.58%
		研究人员	125	1.70%
		机构业务人员	114	1.55%
		资产管理业务人员	66	0.90%
		权益类证券投资业务人员	30	0.41%
		固定收益业务人员	66	0.90%
		期货业务人员	115	1.56%
		直接投资人员	52	0.71%
		财务清算人员	153	2.08%
		业务支持人员	326	4.43%
2	学历构成	博士	53	0.72%
		硕士	1497	20.34%
		本科	3792	51.51%
		本科以下	2019	27.43%
3	年龄构成	25 岁以下	2045	27.78%
		26-30 岁	2501	33.98%
		31-35 岁	1252	17.01%
		36-40 岁	733	9.96%
		41 岁以上	830	11.28%
合计			7361	100.00%
备注： 1、上述人员包含下属子公司、经纪人、公司承担费用的内部退养员工（32 人）； 2、公司另有劳务派遣人员 296 人； 3、管理人员指总裁室领导、MD（Managing Director）、总部及分公司行政职务为副总经理及以上的人员、子公司负责人。				

（二）薪酬政策

2013 年公司根据战略落地要求，在 2012 年优化的薪酬体系的基础上，参与市场调研，一方面审视公司固定薪酬竞争力，对个别关键岗位人员进行薪酬调整，以巩固人才队伍的

稳定性；另一方面进一步研究和细化各项业务激励政策，为各项新业务提供富有市场竞争力的激励约束方案，以促进公司业务发展。

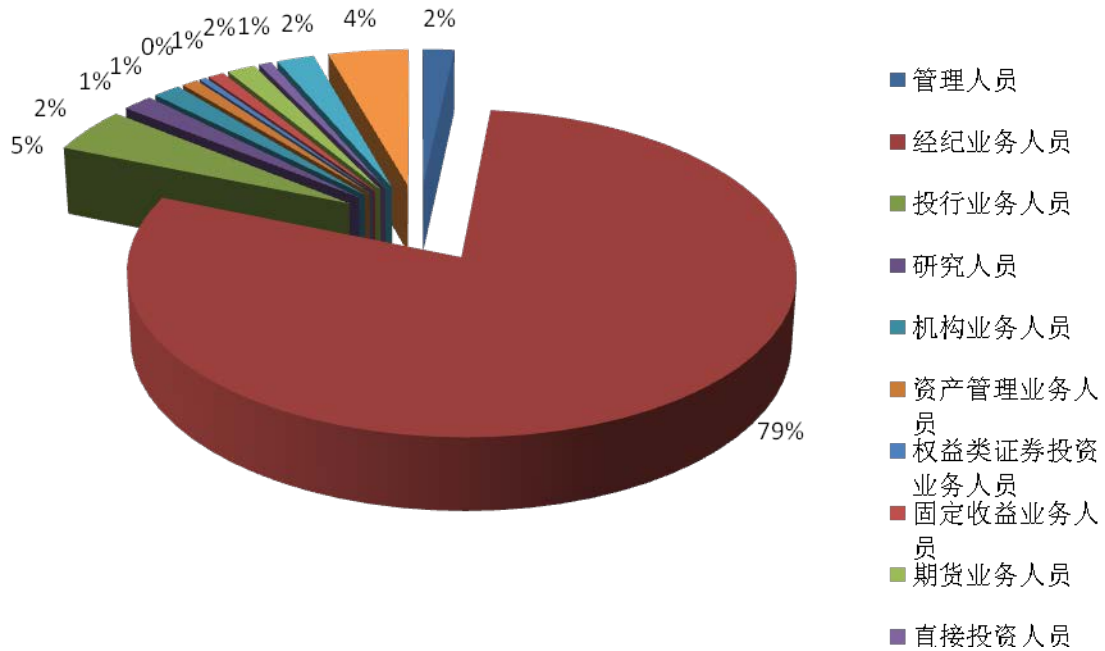
公司固定薪酬标准主要根据对标市场薪酬、内部岗位价值等确定，浮动薪酬主要根据公司整体及各部门经营情况、市场竞争力、绩效结果等因素综合确定。福利方面，公司根据各地法律法规依法为员工缴纳社会保险、住房公积金，并建立了企业年金、员工补充医疗保险、其他劳动保护等补充性福利，为员工提供全面的保障体系。

（三）培训计划

2013 年，为积极落实“转型、跨境、创新”的发展战略，根据业务发展需要和员工能力提升目标，公司制定了 2013 年度培训计划并有序开展了各项培训。培训面向所有员工，涵盖“专业培训”、“通用培训”和“管理培训”三类课程，分别着力于提升员工的业务技能、职业基础素养和干部的综合管理能力。具体而言，开展了一系列创新业务培训，有效支持了公司创新业务的发展；通过开展新员工入职培训、在职员工系列证券通用知识培训、职业技能培训打造一支高素质、专业化的人才队伍；以境内外培训学习相结合的形式，加强了干部培养等。此外，公司还通过 e-learning 学习平台推出了分门别类的在线学习课程，方便了员工在岗学习。2014 年，公司将继续充分发挥培训支持业务发展的功能，健全培训体系，设计开发各类高品质培训课程，重点实施诸如衍生品、场外市场等创新业务培训，全面提升员工能力，为实现公司战略目标做出贡献。

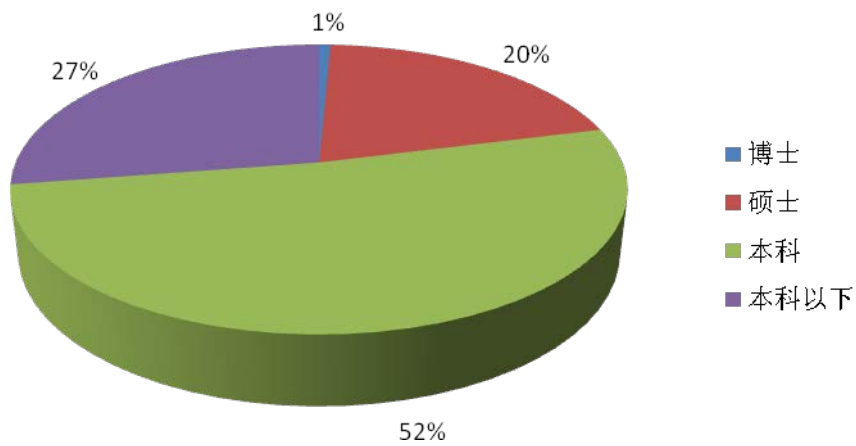
（四）专业构成统计图

公司员工专业构成



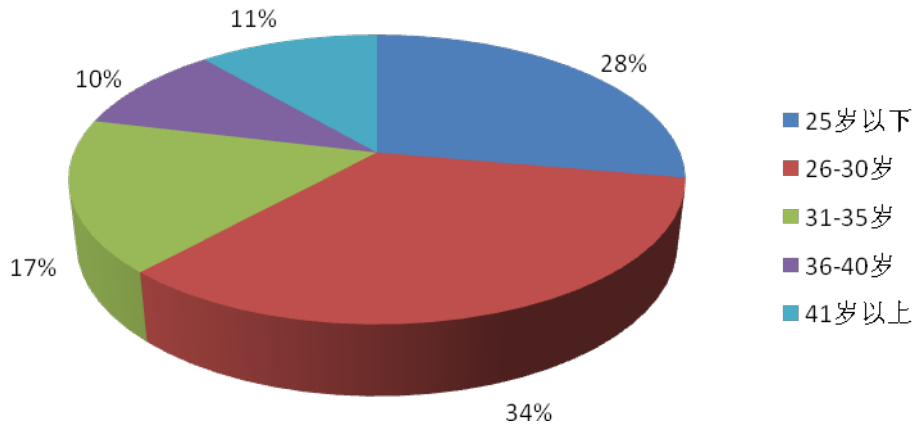
(五) 教育程度统计图

公司员工学历构成



(六) 年龄构成统计图

公司员工年龄构成



(七) 劳务派遣情况

劳务派遣工时总数	514,500 小时
劳务派遣支付的报酬总额	19,921,044.7 元

(八) 经纪人情况

截至2013年12月31日，公司签订《证券经纪人委托合同》的经纪人2,218人。

公司对经纪人采取分级、分类管理模式。分级管理是指公司总部统一制定入职、薪酬、绩效考核、培训、合规管理、日常执业规范等制度和规范，分公司、营业部可以在公司制度约定范围内自主安排营销人员的入职、提成比例、培训、考核等事项。分类管理是指公司按照营销人员业绩、学历、专业能力、合法合规情况和综合素质，对营销人员进行级别认证。对不同认证级别的营销人员薪酬和工作内容进行差异化管理。普通营销人员的工作内容以新客户的招揽为主；业绩优异、综合素质高的营销人员参与公司一定资产级别的客户服务。

第八节 公司治理

一、公司治理基本状况与内幕信息知情人登记管理等相关情况

(一) 公司治理基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法规的要求，不断健全公司治理制度，完善公司治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层级在职权范围内各司其职、各负其责，确保公司治理的规范有效。

1、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。

2、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。

3、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。

4、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。

（二）公司内幕信息知情人登记管理情况

公司于2010年制定了《招商证券股份有限公司内幕信息知情人登记制度》，并于2011年11月根据中国证监会于10月发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的

规定》进行了修订。公司严格执行内幕信息知情人登记制度，按照制度要求做好内幕信息知情人的登记和报备工作，不存在因内幕信息泄露导致公司股价异常波动的情形。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议的披露日期
2012 年度股东大会	2013-5-31	公司 2012 年度董事会工作报告；公司 2012 年度监事会工作报告；公司 2012 年度独立董事履职情况报告；公司 2012 年年度报告及其摘要；关于公司 2012 年度利润分配的议案；关于公司 2013 年度自营投资额度的议案；关于公司 2013 年度预计日常关联交易的议案；关于聘请公司 2013 年度审计机构的议案；关于独立董事变更的议案；关于同意董事会转授权经营管理层决定发行短期融资券相关具体事宜的议案。	《关于公司 2012 年度自营投资额度的议案》获得出席会议的股东所持表决权的 99.99%同意，其他议案均获得出席会议的股东所持表决权的 100%同意。	上交所网站 http://www.sse.com.cn	2013-6-1
2013 年第一次临时股东大会	2013-9-6	关于设立资产管理子公司并变更公司经营范围的议案；关于公司经营范围增加保险兼业代理的议案；关于选举第四届监事会股东代表监事的议案。	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 100%同意。	上交所网站 http://www.sse.com.cn	2013-9-7
2013 年第二次临时股东大会	2013-11-18	关于公司符合非公开发行股票条件的议案；关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案；关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案；关于公司前次募集资金使用情况报告的议案；关于公司本次非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告的议案；关于公司与深圳市集盛投资发展有限公司签订附条件生效的股份认购合同的议案；关于公司本次非公开发行 A 股股票涉及关联交易事项的议案；关于批准深圳市集盛投资发展有限公司及其一致行动人免于以要约方式增持股份的议案；关于授权董事会及董事会转授权人士全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案；关于修订《招商证券股份有限公司募集资金管理办法》的议案。	所有议案及《关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》的所有表决事项均获得出席会议并有表决权的股东所持表决权的 99.89%以上同意。	上交所网站 http://www.sse.com.cn	2013-11-19

三、董事会会议召开情况及董事履行职责情况

（一）董事会召开情况

2013 年，中国证监会、交易所等监管机构对上市公司治理提出了更高的要求，三位独立董事任期届满改选、公司发债、定向增发、创新业务等重大决策事项不断增多。董事会高效规范作出决策，有力支持公司规范管理和稳定增长。

2013 年度，董事会共召开会议 15 次，其中现场会议 4 次，通讯表决会议 11 次，累计审议议案 49 项。除了例行的各类定期报告和年度授权议案外，包括定向增发、独立董事变更、修订公司薪酬总额等重大事项共 17 项，涉及业务和组织创新的议案共 13 项（商品期货、国债期货、股票质押回购、资管子公司、基金托管、参与区域股权市场、新设营业部、融出资金债权证券化、设立英国子公司开展全球商品代客业务等）。

序号	会议届次	召开日期	会议议案名称	是否通过表决	会议形式	决议的披露日期
1	第四届董事会2013年第一次临时会议	2013-3-21	关于发行2013年度第三期短期融资券的议案。	是	通讯	2013-3-22
2	第四届董事会2013年第二次临时会议	2013-3-29	关于公司开展商品期货交易业务的议案。	是	通讯	2013-3-30
3	第四届董事会2013年第三次临时会议	2013-4-15	关于发行2013年度第四期短期融资券的议案。	是	通讯	2013-4-16
4	第四届董事会第五次会议	2013-4-19	(1) 公司2012年度董事会工作报告；(2) 公司2012年年度报告及其摘要；(3) 关于公司2012年度利润分配的议案；(4) 关于公司2013年自营投资额度的议案；(5) 关于公司2013年度预计日常关联交易的议案；(6) 关于聘请公司2013年度审计机构的议案；(7) 公司2012年度经营工作报告；(8) 公司2013年第一季度报告；(9) 公司2012年度合规管理工作报告；(10) 公司2012年度内部控制评价报告；(11) 公司2012年度社会责任报告；(12) 关于公司2013年度公益捐赠额度的议案；(13) 关于召开公司2012年度股东大会的议案。	是	现场	2013-4-23
5	第四届董事会2013年第四次临时会议	2013-5-10	(1) 关于独立董事变更的议案；(2) 关于提请股东大会同意董事会转授权经营管理层决定发行短期融资券相关具体事宜的议案。	是	现场	2013-5-11
6	第四届董事会2013年第五次临时会议	2013-5-20	关于发行2013年度第五期短期融资券的议案。	是	通讯	2013-5-21
7	第四届董事会2013年第六次临时会议	2013-6-22	(1) 关于开展证券投资基金托管业务的议案；(2) 关于开展股票质押式回购交易业务的议案。	是	通讯	2013-6-25

序号	会议届次	召开日期	会议议案名称	是否通过表决	会议形式	决议的披露日期
8	第四届董事会2013年第七次临时会议	2013-7-8	关于参与区域性股权交易市场的议案。	是	通讯	2013-7-9
9	第四届董事会2013年第八次临时会议	2013-8-15	(1) 关于公司以自有资金开展国债期货业务的议案；(2) 关于改选第四届董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会部分委员的议案。	是	通讯	2013-8-16
10	第四届董事会第六次会议	2013-8-19	(1) 关于设立资产管理子公司并变更公司经营范围的议案；(2) 关于公司经营范围增加保险兼业代理的议案；(3) 公司2013年中期经营工作报告；(4) 公司2013年半年度报告及其摘要；(5) 公司2013年中期合规报告；(6) 关于对招商致远资本投资有限公司增资的议案；(7) 关于召开公司2013年第一次临时股东大会的议案。	是	现场	2013-8-21
11	第四届董事会2013年第九次临时会议	2013-8-29	(1) 关于提高公司融资融券业务规模上限的议案；(2) 关于公司在北京等48个城市设立62家证券营业部的议案；(3) 关于增加分公司、营业部经营范围并变更分公司名称的议案。	是	通讯	2013-8-30
12	第四届董事会2013年第十次临时会议	2013-10-16	(1) 关于公司符合非公开发行股票条件的议案；(2) 关于公司向特定对象非公开发行A股股票方案的议案；(3) 关于公司非公开发行A股股票预案的议案；(4) 关于公司前次募集资金使用情况报告的议案；(5) 关于公司本次非公开发行A股股票募集资金运用的可行性报告的议案；(6) 关于公司与深圳市集盛投资发展有限公司签订附条件生效的股份认购合同的议案；(7) 关于公司本次非公开发行A股股票涉及关联交易事项的议案；(8) 关于提请股东大会批准深圳市集盛投资发展有限公司及其一致行动人免于以要约方式增持股份的议案；(9) 关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权人士全权办理本次非公开发行A股股票相关事宜的议案；(10) 关于修订《招商证券股份有限公司募集资金管理办法》的议案；(11) 关于召开公司2013年第二次临时股东大会的	是	现场	2013-10-17

序号	会议届次	召开日期	会议议案名称	是否通过表决	会议形式	决议的披露日期
			议案；(12) 关于修订《招商证券股份有限公司薪酬总额管理办法》的议案。			
13	第四届董事会2013年第十一次临时会议	2013-10-25	招商证券股份有限公司2013年第三季度报告。	是	通讯	2013-10-29 (《2013年第三季度报告》披露日期)
14	第四届董事会2013年第十二次临时会议	2013-11-22	关于融出资金债权资产证券化的议案。	是	通讯	2013-11-26 (《关于融出资金债权资产证券化的公告》披露日期)
15	第四届董事会2013年第十三次临时会议	2013-12-11	关于全资子公司设立英国子公司开展伦敦金属交易所代客业务的议案。	是	通讯	2013-12-12

以上各董事会决议的具体内容详见公司于以上日期在上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报披露的相关信息。

(二) 董事履行职责情况

公司董事参加董事会会议、议案表决等履职情况见下表：

董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况							参加股东大会情况	
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	议案表决情况 (同意/反对/弃权/回避)	出席股东大会的次数	是否出席年度股东大会
宫少林	否	15	15	11	0	0	否	44/0/0/5	2	是
付刚峰	否	15	15	11	0	0	否	43/0/0/6	0	否
洪小源	否	15	15	11	0	0	否	43/0/0/6	0	否
王岩	否	15	15	11	0	0	否	49/0/0/0	1	否
杨鹤	否	15	15	11	0	0	否	48/0/0/1	0	否
朱立伟	否	15	14	11	1	0	否	44/0/0/5	0	否
彭磊	否	15	15	11	0	0	否	44/0/0/5	3	是
孙月英	否	15	15	11	0	0	否	48/0/0/1	0	否
黄坚	否	15	15	11	0	0	否	49/0/0/0	0	否
刘冲	否	15	15	11	0	0	否	49/0/0/0	0	否
衣锡群	是	7	7	5	0	0	否	27/0/0/0	0	否
刘嘉凌	是	15	15	11	0	0	否	49/0/0/0	0	否
武捷思	是	7	7	5	0	0	否	27/0/0/0	0	否
徐华	是	7	7	5	0	0	否	27/0/0/0	0	否
杨钧	是	15	15	11	0	0	否	49/0/0/0	0	否

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况							参加股东大会情况	
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	议案表决情况 (同意/反对/弃权/回避)	出席股东大会的次数	是否出席年度股东大会
郑洪庆	是	8	8	6	0	0	否	22/0/0/0	0	否
王沅	是	8	7	6	1	0	否	22/0/0/0	0	否
马铁生	是	8	8	6	0	0	否	22/0/0/0	1	是

四、独立董事履行职责情况

公司独立董事履行职责具体内容详见公司于上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《招商证券股份有限公司 2013 年度独立董事述职报告》。

五、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会各专门委员会按照各自工作规则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责。全年召开专业委员会、审议议案及听取汇报情况如下表：

会议类别	次数	议案数量	各类汇报数量
董事会战略委员会	1	0	2
董事会风险管理委员会	4	10	4
董事会审计委员会	2	7	3
董事会薪酬与考核委员会	4	4	8
董事会提名委员会	1	1	0
小计	12	22	17

董事会战略委员会在公司战略规划的执行以及创新业务的推进方面提出了许多建设性的意见和建议；董事会提名委员会在推荐董事候选人过程中，认真审查提名候选人资格，严格履行决策程序；董事会审计委员会与公司年审会计师之间保持充分的沟通，在公司编制定期报告、关联交易、内部控制体系建设等方面充分发挥了审计监督的功能；董事会薪酬与考核委员会对公司高管的年度履职情况进行了有效监督，对公司薪酬管理体系的建设提出了许多积极的意见和建议；董事会风险管理委员会审查了公司风险管理政策及制度的

完备性和有效性，对公司风险状况进行定期评估，向董事会提出了许多完善公司风险管理体系的意见和建议。

董事会各专门委员会为完善公司治理结构、促进公司发展起到了积极的作用。

六、监事会履行职责情况

2013 年，证券行业监管力度加大。公司监事会紧跟监管政策，按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和《公司章程》有关规定，认真履行职责，监督公司董事会和高级管理人员对股东大会决议的执行落实情况，并对公司日常经营和财务状况进行检查，组织监事到基层调研，关注公司风控合规情况，维护公司、股东和广大投资者的合法权益，保证公司的规范运作。

（一）报告期内监事会会议情况

2013 年度公司监事会召开了四次会议，相关情况如下：

1、第四届监事会第五次会议于 2013 年 4 月 18 日在深圳市召开，应到监事 8 人，实到监事 7 人。朱海彬监事书面委托尹虹艳监事行使表决权。会议审议通过了：（1）公司 2012 年度监事会工作报告；（2）公司 2012 年度经营工作报告；（3）公司 2012 年度内部控制评价报告；（4）公司 2012 年度报告及其摘要；（5）公司 2013 年第一季度报告；（6）公司 2012 年度合规管理工作报告；（7）公司 2012 年度合规管理有效性评估报告；（8）公司 2012 年度社会责任报告。参会人员还听取了公司场外市场部关于公司场外市场业务的专题汇报，并列席了公司第四届董事会第五次会议。

2、第四届监事会 2013 年第一次临时会议于 2013 年 6 月 7 日以通讯表决方式召开，应出席会议 8 人，实际出席会议 8 人。会议审议通过了《关于推荐第四届监事会股东代表监事候选人的议案》。

3、第四届监事会第六次会议于 2013 年 8 月 19 日在吉林省长春市召开，应到监事 8 人，实到监事 6 人，房小兵监事委托詹桂峰监事行使表决权；朱海彬监事委托尹虹艳监事行使表决权。股东代表监事候选人曹栋先生列席了会议。会议审议通过了《公司 2013 年半年度报告及其摘要》，参会人员列席了公司第四届董事会第六次会议。

4、第四届监事会 2013 年第二次临时会议于 2013 年 10 月 25 日以通讯表决方式召开，应出席会议 9 人，实际出席会议 9 人。会议审议通过了《招商证券 2013 年第三季度报告》。

报告期内监事出席监事会会议情况表

监事姓名	职务	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	议案表决情况 (同意/反对/弃权/回避)
姜路明	监事会主席	4	4	0	0	11/0/0/0
吴慧峰	监事	4	4	0	0	11/0/0/0
房小兵	监事	4	3	1	0	11/0/0/0
曹栋	监事	1	1	0	0	1/0/0/0
张泽宏	监事	4	4	0	0	11/0/0/0
朱海彬	监事	4	2	2	0	11/0/0/0
尹虹艳	职工监事	4	4	0	0	11/0/0/0
詹桂峰	职工监事	4	4	0	0	11/0/0/0
何敏	职工监事	4	4	0	0	11/0/0/0
年内召开监事会会议次数			4			
其中：现场会议次数			2			
通讯方式次数			2			
现场结合通讯方式次数			0			

(二) 监事会独立发表意见情况

2013 年度，公司监事会发表如下独立意见：

1、公司依法运作情况

2013 年度，公司董事会、高级管理人员能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法律法规、制度的规定和要求，依法经营。公司重大经营决策合理，决策程序合规有效。公司建立了较为完善的风险管理、合规管理和内部控制体系，各项内部管理制度能得到有效执行。监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反有关法律、法规、《公司章程》或损害公司股东、公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

2013 年度，公司监事会认真审核了公司的会计报表及财务资料。监事会认为，公司财务报告的编制符合《企业会计准则》的有关规定，公司 2013 年度财务报告能够反映公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

3、检查股东大会决议执行情况

2013 年度，公司监事会对股东大会决议的执行情况进行了监督。监事会认为，公司董事会能够认真执行股东大会的有关决议，未发生有损股东利益的行为。

4、关于公司收购、出售资产情况

2013 年度，公司收购、出售资产交易价格合理，监事会没有发现内幕交易，也没有发现损害部分股东的权益和造成公司资产流失的情况。

5、关于关联交易情况

2013 年度，公司相关关联交易的审议、表决、披露、履行等符合相关法律法规规定，定价公平合理，监事会未发现损害公司利益的情况。

6、公司监事会审阅了《公司 2013 年度经营工作报告》、《公司 2013 年度内部控制评价报告》、《公司 2013 年度合规管理工作报告》、《公司 2013 年度社会责任报告》，对该等报告的内容无异议。

7、关于内幕信息知情人登记管理制度的执行情况

2013 年度，公司监事会对内幕信息知情人登记管理制度的实施情况进行了监督。监事会认为，公司已经按照《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告〔2011〕30 号）及相关法律、法规和《公司章程》等制定了《招商证券股份有限公司内幕信息知情人登记制度》，并按照该《制度》的规定认真执行。

8、对公司内部董事和经营班子履职情况的评价

公司内部董事和全体高级管理人员在 2013 年度团结进取、务实敬业、勤勉尽责，重视公司创新与战略研究，维护全体股东利益，使公司的业务和管理取得了进展、公司的整体经营能力和市场竞争实力得到了提升。他们的工作是有成效的，为公司的发展做出了贡献。监事会对公司内部董事和全体高级管理人员 2013 年的工作予以充分肯定。

报告期内，公司监事会对监督事项无异议。

七、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保证独立性和保持自主经营能力的情况

类别	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司已取得了经营证券业务所需的各项特许权利，具有独立完整的经营系统，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争。
人员方面独立完整情况	是	公司设立了人力资源部，建立了独立的劳动人事工资制度。公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。 公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有业务经营所需的特许经营权、房产和经营设备。公司未对前述资产设置抵押、质押或其它担保，并合法拥有该资产的所有权和使用权。不存在资产、资金被第一大股东占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立	是	公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营

类别	是否独立完整	情况说明
完整情况		层以及相关经营管理部门，各层级依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司由董事会任命财务负责人，并配备了独立的专职财务人员，在银行单独开立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按财税制度规定缴纳各类税款。

八、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内对高级管理人员的考评机制：年初公司高级管理人员就职责范围内的工作明确业绩目标，年终由董事会薪酬与考核委员会进行评价。

报告期内对高级管理人员激励机制的建立、实施情况：在现有法律框架内，实行年度业绩奖金激励。董事会根据公司取得的经营业绩，确定高级管理人员相应的奖金额。

九、公司合规管理体系建设情况

（一）公司合规管理体系建设情况

公司建立了董事会、高级管理层、合规总监、法律合规部、各部门及分支机构与控股子公司五个层次构成的合规管理组织架构，搭建了股东大会、董事会、经营层 3 个层级的合规管理制度体系。2013 年，公司积极履行合规管理各项职责，合规情况良好。公司根据外部监管政策的变化和公司业务发展的实际情况，持续完善合规管理制度体系，制定了《知识产权管理办法》，从知识产权申请、维护、保护等角度进行规范管理，开展知识产权保护专题法律教育，提高公司知识产权管理能力，维护公司合法权益。同时，以谨守合规底线为前提，加强中央控制室监控职能；优化投行项目信息隔离墙名单报送机制，从源头上采取措施防止内幕信息不当传递和不公平交易；优化合同管理工作方法，分类制定标准合同及示范合同模版，编写合同审查指引，进一步提升公司合同管理工作质量；优化法律法规追踪工作流程和方法，提升法规追踪及宣导效率，使公司可以及时、准确履行相关法律法规要求。

（二）报告期内完成的合规检查情况

2013 年，公司法律合规部重点对金融产品代销、固定收益业务等监管热点和风险高发领域有针对性地开展 16 次合规检查工作，涵盖公司重大突发事件应急处理机制、金融产品代销业务、固收业务、投行业务、经纪业务、信息隔离墙、工作人员证券账户规范情况、反洗钱工作等方面，及时查找和控制了可能存在的合规风险隐患并督导整改，保障了公司业务规范顺利开展。

（三）报告期内完成的稽核监察工作情况

2013 年，公司内部审计紧跟业务发展动态及监管思路，加强专项审计，开展深度稽核，强化审计沟通与督导整改，积极推行经纪业务远程及现场相结合的新型审计模式，优化审计标准与数据分析模型，不断提升内审工作质量与效率，及时促进公司内部管理完善。2013 年内部审计加强对创新制度、创新流程、创新产品审计，加大对资本中介业务和资本投资业务以及投资银行 IPO 尽职调查业务审计力度，尤其对债券交易、程序化交易系统进行专项核查；继续关注打击内幕交易、加强内部控制健全有效性；围绕核心交易系统安全、网络安全、敏感数据防泄漏，公司自有资金使用效益、投资者利益保护、公司跨境业务、金融产品销售、约定式购回、股票质押式回购等创新业务关键环节开展审计。此外，持续优化审计信息化管理平台，全面支持经纪业务审计模式创新及多业务数据扩展，实现多项创新功能，提高了审计效率与质量，有效发挥了第三道防线的作用。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

（一）董事会声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2013 年 12 月 31 日有效。

公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷。

（二）建立财务报告内部控制的依据

中华人民共和国财政部、中国证监会、中华人民共和国审计署、中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》、中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上交所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等文件。

（三）内部控制制度建设情况

公司制定了《业务授权管理办法》、《客户资金账户管理办法》、《招商证券投资银行总部保荐代表人管理办法》、《投资银行业务风险控制考核办法》、《证券投资部投资管理办法》、《固定收益总部投资业务管理办法》、《资产管理业务产品开发管理规程》、《融资融券业务试点管理制度》、《创新活动管理制度》等一系列内部控制制度，并得到有效执行。

2013 年公司进一步完善了重大决策、重要人事任免、重大项目安排、大额资金运作等“三重一大”决策事项的决策机制和审批程序，并对各类创新业务的授权体系进行了持续完善。

公司在披露 2013 年度报告的同时，披露了《招商证券股份有限公司 2013 年度内部控制评价报告》，详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司在披露 2013 年度报告的同时，披露了《招商证券股份有限公司内部控制审计报告》，详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，审计意见为：“招商证券于 2013 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制”，与董事会的《招商证券股份有限公司 2013 年度内部控制评价报告》意见一致。

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

2010 年 4 月 16 日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《招商证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，该制度执行情况良好，公司不存在

重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正及董事会对相关责任人的问责处理等情况。

第十节 证券公司信息披露

一、中国证监会对公司近三年的分类结果

年度	分类结果
2013	A 类 AA 级
2012	A 类 AA 级
2011	A 类 AA 级

二、报告期内监管部门对公司作出的行政许可决定

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司设立华能澜沧江第二期水电上网收费权专项资产管理计划的批复	证监许可（2013）28 号	2013-1-11
2	中国证监会	关于招商证券股份有限公司从事权益类证券收益互换业务的无异议函	机构部部函（2013）31 号	2013-1-16
3	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复	证监许可（2013）73 号	2013-1-31
4	深圳证监局	深圳证监局关于核准招商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	深证局许可字（2013）34 号	2013-3-20
5	深圳证监局	深圳证监局关于核准叶东证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字（2013）41 号	2013-4-1
6	广西证监局	广西证监局关于白小燕证券公司分支机构负责人任职资格的批复	桂证监许可（2013）7 号	2013-4-7
7	安徽证监局	关于侯曙东证券公司分支机构负责人任职资格的批复	皖证监函字（2013）82 号	2013-4-12
8	大连证监局	关于王晓林证券公司分支机构负责人任职资格的决定	大证监发（2013）83 号	2013-4-12
9	河北证监局	关于杨琳证券公司分支机构负责人任职资格的批复	冀证监发（2013）22 号	2013-4-16
10	深圳证监局	深圳证监局关于核准招商证券股份有限公司在广东设立 1 家分公司的批复	深证局许可字（2013）46 号	2013-4-17
11	中国保监会	保险兼业代理业务许可证	无	2013-4-26

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
12	浙江证监局	关于核准于伟欣证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可(2013)44号	2013-5-7
13	中国证监会	关于招商证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函	机构部部函(2013)256号	2013-5-14
14	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部负责人变更的无异议函	深证局机构字(2013)39号	2013-5-20
15	厦门证监局	厦门证监局关于对王兴担任招商证券股份有限公司厦门湖滨东路证券营业部负责人无异议的函	厦证监函(2013)68号	2013-5-21
16	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券参与利率互换交易的无异议函	深证局机构字(2013)41号	2013-5-28
17	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券股份有限公司深圳龙岗深惠路证券营业部负责人变更的无异议函	深证局机构字(2013)46号	2013-6-8
18	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券深圳笋岗路证券营业部负责人变更的无异议函	深证局机构字(2013)47号	2013-6-8
19	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券股份有限公司深圳龙岗深惠路证券营业部负责人变更的无异议函	深证局机构字(2013)46号	2013-6-8
20	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券深圳福民路证券营业部负责人变更的无异议函	深证局机构字(2013)49号	2013-6-13
21	深圳证监局	深圳证监局关于招商证券深圳深南大道车公庙证券营业部负责人变更的无异议函	深证局机构字(2013)50号	2013-6-13
22	深圳证监局	深圳证监局关于核准徐华证券公司独立董事任职资格的批复	深证局许可字(2013)108号	2013-7-31
23	深圳证监局	深圳证监局关于核准武捷思证券公司独立董事任职资格的批复	深证局许可字(2013)110号	2013-8-2
24	深圳证监局	深圳证监局关于核准衣锡群证券公司独立董事任职资格的批复	深证局许可字(2013)111号	2013-8-2
25	深圳证监局	深圳证监局关于核准曹栋证券公司监事任职资格的批复	深证局许可字(2013)112号	2013-8-2
26	深圳证监局	深圳证监局关于核准招商证券股份有限公司设立62家分支机构的批复	深证局许可字(2013)183号	2013-12-6

第十一节 财务报告

公司 2013 年度审计报告正文、经审计的财务报表及财务报表附注等附后。

第十二节 备查文件目录

公司在办公地点备置下列文件供投资者查询：

（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）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）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。

（四）其他有关资料。

附录：信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的信息如下：

（一）定期报告

序号	报告名称	年份	公告日期
1	招商证券年报	2012	2013-4-23
2	招商证券年报摘要	2012	2013-4-23
3	招商证券第一季度季报	2013	2013-4-23
4	招商证券半年报	2013	2013-8-21
5	招商证券半年报摘要	2013	2013-8-21
6	招商证券第三季度季报	2013	2013-10-29

（二）临时公告

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

序号	公告编号	公告名称	公告日期
24	临 2013-024	招商证券关于召开 2012 年度股东大会的公告	2013-5-11
25	临 2013-025	招商证券关于获核准在广东设立 1 家分公司的公告	2013-5-16
26	临 2013-026	招商证券第四届董事会 2013 年第五次临时会议决议公告	2013-5-21
27	临 2013-027	招商证券 2012 年度股东大会决议公告	2013-6-1
28	临 2013-028	招商证券第四届董事会 2013 年第六次临时会议决议公告	2013-6-25
29	临 2013-029	招商证券第四届董事会 2013 年第七次临时会议决议公告	2013-7-9
30	临 2013-030	招商证券 2012 年度利润分配实施公告	2013-7-16
31	临 2013-031	招商证券关于公司发行短期融资券获得中国人民银行备案通知的公告	2013-7-20
32	临 2013-032	招商证券关于公司 2013 年度第五期、2013 年度第六期短期融资券发行结果的公告	2013-7-30
33	临 2013-033	招商证券关于公司获得代理证券质押登记业务资格的公告	2013-8-3
34	临 2013-034	招商证券关于独立董事和监事任职资格获批的公告	2013-8-9
35	临 2013-035	招商证券第四届董事会 2013 年第八次临时会议决议公告	2013-8-16
36	临 2013-036	招商证券第四届董事会第六次会议决议公告	2013-8-21
37	临 2013-037	招商证券第四届监事会第六次会议决议公告	2013-8-21
38	临 2013-038	招商证券关于召开公司 2013 年第一次临时股东大会的公告	2013-8-21
39	临 2013-039	招商证券关于公司增持招商基金股权获中国证监会核准的公告	2013-8-21
40	临 2013-040	招商证券关于公司 2013 年度第七期短期融资券发行结果的公告	2013-8-24
41	临 2013-041	招商证券第四届董事会 2013 年第九次临时会议决议公告	2013-8-30
42	临 2013-042	招商证券 2013 年第一次临时股东大会决议公告	2013-9-7
43	临 2013-043	招商证券关于修订公司章程的公告	2013-9-7
44	临 2013-044	招商证券关于赣州招商致远壹号股权投资基金成立的公告	2013-9-7
45	临 2013-045	招商证券关于公司增持招商基金股权完成工商变更登记的公告	2013-10-12
46	临 2013-046	招商证券重大事项停牌公告	2013-10-16
47	临 2013-047	招商证券第四届董事会 2013 年第十次临时会议决议公告	2013-10-17
		招商证券非公开发行 A 股股票预案	2013-10-17
48	临 2013-048	招商证券关于公司第一大股东参与认购非公开发行股票的关联交易公告	2013-10-17
49	临 2013-049	招商证券复牌提示性公告	2013-10-17
50	临 2013-050	招商证券关于公司 2013 年度第八期短期融资券发行结果的公告	2013-10-24
51	临 2013-051	招商证券关于公司非公开发行股票事宜获得国资委批复的公告	2013-11-2
52	临 2013-052	招商证券关于召开 2013 年第二次临时股东大会的公告	2013-11-2
53	临 2013-053	招商证券关于召开 2013 年第二次临时股东大会的提示性公告	2013-11-13
54	临 2013-054	招商证券关于公司 2013 年度第九期短期融资券发行结果的公告	2013-11-14
55	临 2013-055	招商证券 2013 年第二次临时股东大会决议公告	2013-11-19
56	临 2013-056	招商证券关于公司 2013 年度第十期短期融资券发行结果的公告	2013-11-21
57	临 2013-057	招商证券关于融出资金债权资产证券化的公告	2013-11-26
58	临 2013-058	招商证券关于股东权益变动的提示公告	2013-11-28
59	临 2013-059	招商证券关于公司 2013 年度第十一期短期融资券发行结果的公告	2013-12-7
60	临 2013-060	招商证券第四届董事会 2013 年第十三次临时会议决议公告	2013-12-12
61	临 2013-061	关于完成设立另类投资子公司的公告	2013-12-19
62	临 2013-062	关于获准设立 62 家分支机构的公告	2013-12-21
63	临 2013-063	关于 2012 年度高管薪酬的补充公告	2013-12-28

招商证券股份有限公司

董事长：宫少林

二零一四年四月九日

合并及母公司资产负债表

2013年12月31日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

资产：	附注		年末金额		年初金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	1	1	25,276,946,146.83	20,171,145,303.60	28,913,202,184.40	23,926,850,955.81
其中：客户存款			22,683,148,572.53	18,577,183,949.13	26,852,742,074.66	22,893,094,801.69
结算备付金	2	2	5,047,161,047.55	3,934,424,623.50	4,693,925,591.75	3,521,560,735.96
其中：客户备付金			4,565,187,984.67	3,519,375,459.39	3,542,903,017.02	2,350,032,744.59
拆出资金			-	-	-	-
融出资金	3	3	20,087,284,540.73	19,459,067,958.32	5,241,393,959.00	4,513,253,620.78
交易性金融资产	4	4	14,932,072,724.43	13,022,686,426.37	23,840,141,246.70	22,941,186,389.79
衍生金融资产	5	5	86,915,657.34	80,741,562.42	-	-
买入返售金融资产	6	6	2,096,520,302.90	2,096,520,302.90	216,885,083.21	216,885,083.21
其中：约定购回融出资金			308,543,868.90	308,543,868.90	104,844,981.87	104,844,981.87
应收款项	7	7	1,695,704,834.98	129,079,828.27	787,500,743.74	103,464,255.67
应收利息	8	8	230,980,984.10	221,518,882.65	53,157,241.52	50,321,025.35
存出保证金	9	9	164,068,455.02	403,261,673.28	518,122,930.05	788,064,631.28
可供出售金融资产	10	10	6,388,480,861.80	6,275,820,651.46	4,830,295,412.94	4,687,156,068.09
持有至到期投资			-	-	-	-
长期股权投资	11	11	5,510,827,356.65	7,850,995,326.16	5,094,108,751.87	6,987,799,811.25
投资性房地产	12		6,609,796.31	6,609,796.31	7,429,626.59	7,429,626.59
固定资产	13		348,621,168.92	318,448,792.29	362,911,007.60	338,704,885.60
在建工程	14		738,335,906.49	736,862,012.61	574,354,632.15	574,354,632.15
无形资产	15		24,059,948.69	7,901,704.01	10,832,731.43	10,711,103.93
其中：交易席位费			24,059,948.69	7,901,704.01	10,832,731.43	10,711,103.93
商誉	16		9,670,605.55	-	9,670,605.55	-
递延所得税资产	17		225,455,800.37	220,390,067.42	117,520,901.96	117,215,254.67
其它资产	18	12	<u>287,463,873.55</u>	<u>248,566,907.45</u>	<u>265,048,806.91</u>	<u>222,670,263.73</u>
资产总计			<u>83,157,180,012.21</u>	<u>75,184,041,819.02</u>	<u>75,536,501,457.37</u>	<u>69,007,628,343.86</u>

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并及母公司资产负债表（续）

2013年12月31日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

负债：	附注		年末金额		年初金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
短期借款	20		1,419,145,150.00	-	786,524,500.00	-
其中：质押借款			114,003,350.00	-	275,689,000.00	-
应付短期融资款	21		7,800,000,000.00	7,800,000,000.00	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
拆入资金	22	14	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00
交易性金融负债	23		651,815,333.76	-	281,201,989.42	-
衍生金融负债	5	5	131,817,709.45	131,474,454.03	-	-
卖出回购金融资产款	24	15	4,358,447,835.62	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59	14,123,322,083.59
代理买卖证券款	25	16	26,718,484,788.91	21,896,322,718.36	30,110,295,963.66	25,451,816,065.18
代理承销证券款			-	-	-	-
应付职工薪酬	26		2,111,137,469.82	1,993,928,757.18	1,851,151,726.61	1,774,073,523.72
应交税费	27		276,205,677.83	254,018,350.34	78,528,614.08	74,876,545.97
应付款项	28		565,879,475.28	476,489,624.42	78,789,292.95	28,717,111.09
应付利息	29	17	487,823,724.29	487,573,187.01	30,129,437.75	28,523,698.14
预计负债			8,507,162.21	8,507,162.21	-	-
长期借款	30		157,295,208.07	157,295,208.07	3,882,700.00	3,882,700.00
应付债券	31	18	9,979,672,638.70	9,979,672,638.70	-	-
递延所得税负债	17		31,297,897.47	13,118,796.94	72,796,155.56	58,349,741.78
其他负债	32	19	275,269,488.55	220,145,585.82	241,239,217.18	216,187,575.19
负债合计			<u>55,972,799,559.96</u>	<u>48,776,994,318.70</u>	<u>49,768,861,680.80</u>	<u>43,870,749,044.66</u>
股东权益：						
股本	33		4,661,099,829.00	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00
资本公积	34		9,362,458,932.45	9,318,903,853.38	9,477,064,702.55	9,435,116,719.09
减：库存股			-	-	-	-
盈余公积	35		2,025,918,119.83	2,025,918,119.83	1,821,092,395.57	1,821,092,395.57
一般风险准备	36		3,923,023,233.10	3,923,023,233.10	3,513,371,784.58	3,513,371,784.58
未分配利润	37		7,426,490,567.97	6,478,102,465.01	6,473,174,969.65	5,706,198,570.96
外币报表折算差额			(239,674,692.12)	-	(180,163,943.67)	-
归属于母公司所有者权益合计			<u>27,159,315,990.23</u>	<u>26,407,047,500.32</u>	<u>25,765,639,737.68</u>	<u>25,136,879,299.20</u>
少数股东权益	38		25,064,462.02	-	2,000,038.89	-
股东权益合计			<u>27,184,380,452.25</u>	<u>26,407,047,500.32</u>	<u>25,767,639,776.57</u>	<u>25,136,879,299.20</u>
负债和股东权益总计			<u>83,157,180,012.21</u>	<u>75,184,041,819.02</u>	<u>75,536,501,457.37</u>	<u>69,007,628,343.86</u>

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并及母公司利润表

2013年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		本金额		上年金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			<u>6,086,564,755.78</u>	<u>5,363,542,244.55</u>	<u>4,665,719,304.64</u>	<u>4,317,802,338.22</u>
手续费及佣金净收入	39	20	3,680,045,058.94	3,221,763,533.33	2,442,376,311.68	2,143,923,041.50
其中：经纪业务手续费净收入			2,985,027,167.99	2,718,127,377.82	1,801,086,229.75	1,578,629,019.12
投资银行业务手续费净收入			433,153,366.07	318,957,805.97	532,390,993.78	474,155,594.51
资产管理业务手续费净收入			235,944,234.30	174,934,940.99	100,511,161.46	83,343,691.62
投资咨询业务手续费净收入			25,920,290.58	9,743,408.55	8,387,926.69	7,794,736.25
利息净收入	40	21	835,963,886.73	660,136,888.52	565,242,210.57	431,646,394.06
其中：存放金融同业利息收入			698,064,114.65	620,002,777.85	685,967,702.79	588,204,449.23
融资融券利息收入			1,092,065,309.80	1,045,558,890.40	400,215,520.97	346,018,942.88
投资收益（损失以“-”号填列）	41	22	1,643,334,482.89	1,653,711,545.88	1,530,438,033.34	1,561,094,608.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			282,588,878.20	263,518,311.58	269,646,603.15	249,395,699.67
对子公司的投资收益			-	-	-	-
金融工具投资收益			1,360,094,904.69	1,390,193,234.30	1,254,732,191.19	1,311,698,908.39
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	42	23	(104,499,772.81)	(181,162,460.13)	108,924,884.97	162,901,899.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）			19,134,307.78	(3,408,758.66)	76,454.71	(157,195.95)
其它业务收入	43	24	12,586,792.25	12,501,495.61	18,661,409.37	18,393,590.63
二、营业支出			<u>3,429,732,647.90</u>	<u>2,943,307,663.03</u>	<u>2,796,672,350.47</u>	<u>2,453,311,880.82</u>
营业税金及附加	44	25	354,047,403.65	341,616,588.09	249,486,208.47	239,274,895.37
业务及管理费	45	26	3,070,713,217.98	2,596,712,015.19	2,545,249,612.78	2,212,100,456.23
资产减值损失	46		4,145,724.79	4,152,758.27	1,116,698.94	1,116,698.94
其它业务成本	43	24	826,301.48	826,301.48	819,830.28	819,830.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			<u>2,656,832,107.88</u>	<u>2,420,234,581.52</u>	<u>1,869,046,954.17</u>	<u>1,864,490,457.40</u>
加：营业外收入	47	27	6,456,437.27	6,233,501.30	12,784,568.93	10,861,148.93
减：营业外支出	48	28	15,270,277.75	14,907,087.27	6,681,007.49	6,576,633.58
四、利润总额（亏损以“-”号填列）			<u>2,648,018,267.40</u>	<u>2,411,560,995.55</u>	<u>1,875,150,515.61</u>	<u>1,868,774,972.75</u>
减：所得税费用	49		412,984,897.45	363,303,753.00	229,152,472.99	198,496,023.45
五、净利润（净亏损以“-”填列）			<u>2,235,033,369.95</u>	<u>2,048,257,242.55</u>	<u>1,645,998,042.62</u>	<u>1,670,278,949.30</u>
其中：归属于母公司所有者的净利润			2,229,668,946.82	2,048,257,242.55	1,645,998,003.73	1,670,278,949.30
法定代表人：宫少林			5,364,423.13	-	38.89	-
六、每股收益	50					
（一）基本每股收益			0.48		0.35	
（二）稀释每股收益			0.48		0.35	
七、其他综合收益	51		<u>(174,116,518.55)</u>	<u>(116,212,865.71)</u>	<u>149,816,434.80</u>	<u>109,708,316.46</u>
八、综合收益总额			<u>2,060,916,851.40</u>	<u>1,932,044,376.84</u>	<u>1,795,814,477.42</u>	<u>1,779,987,265.76</u>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额			2,055,552,428.27	1,932,044,376.84	1,795,814,438.53	1,779,987,265.76
归属于少数股东的综合收益总额			5,364,423.13	-	38.89	-

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并及母公司现金流量表

2013年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		本年金额		上年金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
处置交易性及可供出售金融资产净增加额			8,619,270,414.74	9,240,719,602.69	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金			6,188,636,861.57	5,469,501,774.76	4,316,405,971.85	3,845,577,421.87
拆入资金净增加额			889,000,000.00	889,000,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00
回购业务资金净增加额			-	-	5,080,161,759.76	5,080,151,494.58
收到其他与经营活动有关的现金	52		1,107,568,278.63	1,031,607,846.79	162,841,823.47	28,713,227.23
经营活动现金流入小计			16,804,475,554.94	16,630,829,224.24	9,670,409,555.08	9,065,442,143.68
购置交易性及可供出售金融资产净减少额			-	-	4,695,905,237.91	4,928,831,049.12
回购业务资金净减少额			11,644,509,467.66	11,644,509,467.66	-	-
融出资金净增加额			14,866,773,867.83	14,945,814,337.54	1,645,350,065.05	1,738,161,565.72
代理买卖证券支付的现金净额			3,458,624,406.70	3,553,736,837.72	1,994,597,631.59	1,403,827,360.50
支付利息、手续费及佣金的现金			1,148,609,742.94	1,078,922,868.77	1,227,362,121.99	1,180,429,204.29
支付给职工以及为职工支付的现金			1,740,202,182.35	1,459,491,480.55	1,398,213,104.57	1,250,823,301.68
支付的各项税费			695,384,820.51	641,403,451.66	553,049,164.35	498,500,691.34
支付其他与经营活动有关的现金	52		1,679,205,952.68	811,385,060.09	1,333,323,725.38	840,641,054.21
经营活动现金流出小计			35,233,310,440.67	34,135,263,503.99	12,847,801,050.84	11,841,214,226.86
经营活动产生的现金流量净额			(18,428,834,885.73)	(17,504,434,279.75)	(3,177,391,495.76)	(2,775,772,083.18)
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			-	-	35,165,000.00	-
取得投资收益收到的现金			179,288,595.73	170,460,706.07	114,362,767.20	110,119,297.20
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	52		529,195.08	525,916.50	681,177.17	669,615.73
投资活动现金流入小计			179,817,790.81	170,986,622.57	150,208,944.37	110,788,912.93
法定代表人：宫少林			318,414,499.41	768,414,499.41	189,613,273.69	100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			282,218,513.11	242,157,861.65	164,788,292.68	150,028,773.20
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			600,633,012.52	1,010,572,361.06	354,401,566.37	250,028,773.20
投资活动产生的现金流量净额			(420,815,221.71)	(839,585,738.49)	(204,192,622.00)	(139,239,860.27)
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			17,700,000.00	-	2,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			17,700,000.00	-	2,000,000.00	-
取得借款收到的现金			820,193,408.07	153,412,508.07	78,612,600.00	3,882,700.00
发行债券收到的现金			38,700,000,000.00	38,700,000,000.00	12,600,000,000.00	12,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-	-	-
筹资活动现金流入小计			39,537,893,408.07	38,853,412,508.07	12,680,612,600.00	12,603,882,700.00
偿还债务支付的现金			22,900,000,000.00	22,900,000,000.00	10,600,000,000.00	10,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			913,372,326.43	898,405,347.86	806,958,633.52	795,411,852.71
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	52		22,563,758.59	22,563,758.59	-	-
筹资活动现金流出小计			23,835,936,085.02	23,820,969,106.45	11,406,958,633.52	11,395,411,852.71
筹资活动产生的现金流量净额			15,701,957,323.05	15,032,443,401.62	1,273,653,966.48	1,208,470,847.29
四、汇率变动对现金的影响			(135,327,797.38)	(31,265,148.05)	3,918.12	(802,108.31)
五、现金及现金等价物净增加额			(3,283,020,581.77)	(3,342,841,764.67)	(2,107,926,233.16)	(1,707,343,204.47)
加：年初现金及现金等价物余额	52		33,607,127,776.15	27,448,411,691.77	35,715,054,009.31	29,155,754,896.24
六、年末现金及现金等价物余额	52	29	30,324,107,194.38	24,105,569,927.10	33,607,127,776.15	27,448,411,691.77

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：车晓听

合并股东权益变动表

2013年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	4,661,099,829.00	9,477,064,702.55	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	6,473,174,969.65	(180,163,943.67)	2,000,038.89	25,767,639,776.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,661,099,829.00	9,477,064,702.55	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	6,473,174,969.65	(180,163,943.67)	2,000,038.89	25,767,639,776.57
三、本年增减变动金额	-	(114,605,770.10)	-	204,825,724.26	409,651,448.52	953,315,598.32	(59,510,748.45)	23,064,423.13	1,416,740,675.68
(一) 净利润	-	-	-	-	-	2,229,668,946.82	-	5,364,423.13	2,235,033,369.95
(二) 其他综合收益	-	(114,605,770.10)	-	-	-	-	(59,510,748.45)	-	(174,116,518.55)
上述(一)和(二)小计	-	(114,605,770.10)	-	-	-	2,229,668,946.82	(59,510,748.45)	5,364,423.13	2,060,916,851.40
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	17,700,000.00	17,700,000.00
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	17,700,000.00	17,700,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	204,825,724.26	409,651,448.52	(1,276,353,348.50)	-	-	(661,876,175.72)
1、提取盈余公积	-	-	-	204,825,724.26	-	(204,825,724.26)	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	409,651,448.52	(409,651,448.52)	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	-	-	(661,876,175.72)
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	4,661,099,829.00	9,362,458,932.45	-	2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	7,426,490,567.97	(239,674,692.12)	25,064,462.02	27,184,380,452.25

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并股东权益变动表（续）

2012年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	4,661,099,829.00	9,327,307,145.89	-	1,654,064,500.64	3,179,315,994.72	6,027,425,625.06	(180,222,821.81)	-	24,668,990,273.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,661,099,829.00	9,327,307,145.89	-	1,654,064,500.64	3,179,315,994.72	6,027,425,625.06	(180,222,821.81)	-	24,668,990,273.50
三、本年增减变动金额	-	149,757,556.66	-	167,027,894.93	334,055,789.86	445,749,344.59	58,878.14	2,000,038.89	1,098,649,503.07
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,645,998,003.73	-	38.89	1,645,998,042.62
（二）其他综合收益	-	149,757,556.66	-	-	-	-	58,878.14	-	149,816,434.80
上述（一）和（二）小计	-	149,757,556.66	-	-	-	1,645,998,003.73	58,878.14	38.89	1,795,814,477.42
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	167,027,894.93	334,055,789.86	(1,200,248,659.14)	-	-	(699,164,974.35)
1、提取盈余公积	-	-	-	167,027,894.93	-	(167,027,894.93)	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	334,055,789.86	(334,055,789.86)	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(699,164,974.35)	-	-	(699,164,974.35)
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	4,661,099,829.00	9,477,064,702.55	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	6,473,174,969.65	(180,163,943.67)	2,000,038.89	25,767,639,776.57

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

母公司股东权益变动表

2013年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,661,099,829.00	9,435,116,719.09	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	5,706,198,570.96	25,136,879,299.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,661,099,829.00	9,435,116,719.09	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	5,706,198,570.96	25,136,879,299.20
三、本年增减变动金额	-	(116,212,865.71)	-	204,825,724.26	409,651,448.52	771,903,894.05	1,270,168,201.12
（一）净利润	-	-	-	-	-	2,048,257,242.55	2,048,257,242.55
（二）其他综合收益	-	(116,212,865.71)	-	-	-	-	(116,212,865.71)
上述（一）和（二）小计	-	(116,212,865.71)	-	-	-	2,048,257,242.55	1,932,044,376.84
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	204,825,724.26	409,651,448.52	(1,276,353,348.50)	(661,876,175.72)
1、提取盈余公积	-	-	-	204,825,724.26	-	(204,825,724.26)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	409,651,448.52	(409,651,448.52)	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	(661,876,175.72)
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	4,661,099,829.00	9,318,903,853.38	-	2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	6,478,102,465.01	26,407,047,500.32

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

母公司股东权益变动表（续）

2012年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,661,099,829.00	9,325,408,402.63		1,654,064,500.64	3,179,315,994.72	5,236,168,280.80	24,056,057,007.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,661,099,829.00	9,325,408,402.63	-	1,654,064,500.64	3,179,315,994.72	5,236,168,280.80	24,056,057,007.79
三、本年增减变动金额	-	109,708,316.46	-	167,027,894.93	334,055,789.86	470,030,290.16	1,080,822,291.41
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,670,278,949.30	1,670,278,949.30
（二）其他综合收益	-	109,708,316.46	-	-	-	-	109,708,316.46
上述（一）和（二）小计	-	109,708,316.46	-	-	-	1,670,278,949.30	1,779,987,265.76
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	167,027,894.93	334,055,789.86	(1,200,248,659.14)	(699,164,974.35)
1、提取盈余公积	-	-	-	167,027,894.93	-	(167,027,894.93)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	334,055,789.86	(334,055,789.86)	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(699,164,974.35)	(699,164,974.35)
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	4,661,099,829.00	9,435,116,719.09	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	5,706,198,570.96	25,136,879,299.20

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

招商证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)的前身是招商银行证券业务部。经中国人民银行深圳经济特区分行批准,1993年8月1日深圳市工商行政管理局(以下简称深圳市工商局)核准登记招商银行证券业务部为企业法人,注册资本人民币2500万元,招商银行证券业务部据此成为招商银行的二级法人单位。

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

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

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

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

2002年6月28日,根据中国证监会《关于国通证券股份有限公司更名、迁址有关材料

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

备案的回函》(机构部部函〔2002〕120号)，并经深圳市工商局核准登记，国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司。

2006年，经中国证监会证监机构字[2006]179号文批复同意，本公司各股东同比例缩减股份，缩减股份后注册资本总额变更为人民币172,691.5266万元，然后再新增注册资本人民币150,000.00万元，新增后的注册资本为人民币322,691.5266万元。

根据2009年11月2日中国证监会证监许可[2009]1132号文核准，公司获准向社会公开发售人民币普通股股票358,546,141股。2009年11月17日，本公司在上海证券交易所挂牌交易，本次A股发行的股份数为358,546,141股，发行后公司注册资本为人民币3,585,461,407元，总股本为3,585,461,407股。

2011年公司实施2010年利润分配以及资本公积转增股本方案，以总股本3,585,461,407股为基数，资本公积每10股转增3股，转增后注册资本为人民币4,661,099,829元，总股本为4,661,099,829股。

公司注册地：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层，组织形式为股份有限公司，总部地址为：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层。经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务；保险兼业代理业务（凭许可证经营）。

截止至2013年12月31日，公司在北京、上海、广州、深圳等城市拥有100家批准设立的证券营业部和11家证券经纪业务管理分公司；公司拥有全资子公司4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。

本公司的第一大股东为深圳市集盛投资发展有限公司，最终控制方为招商局集团有限公司。

二、 公司主要会计政策、会计估计

1. 财务报表的编制基础

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

2. 遵循企业会计准则的声明

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

4. 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下的企业合并

本公司与参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积不足冲减的则调整留存收益。

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

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司与参与合并的企业为非同一控制下的企业合并的,作为合并对价而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本,购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,应当于发生时计入当期损益;如果在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,将其计入合并成本。

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

本公司付出的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉,在资产负债表中单独列报。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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

另外,本公司收购其他证券公司证券营业部时,作为收购对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值大于被收购证券营业部可辨认净资产公允价值份额的部分,确认为商誉。

6. 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的编制范围为母公司及子公司的财务报表。

母公司财务报表为母公司总部及下属各证券营业部、分公司的汇总财务报表。

本公司以控制为基础确定被投资单位是否纳入合并范围,将全部控制的被投资单位纳入合并范围。合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资后,由母公司编制。

在合并财务报表过程中,抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

如果子公司所采用的会计政策或会计期间与母公司不一致的,按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整后,或者要求子公司按照本公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表后编制合并财务报表。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金,是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物,是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务的核算

在资产负债表日,对外币货币性项目和外币非货币性项目进行如下处理:

①外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算,即期汇率是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。

②外币非货币性项目,采用历史交易日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 外币报表折算

由于本公司纳入合并报表范围的部分子公司注册地址和经营地址在香港特别行政区,采用港币作为记账本位币,合并报表时,将子公司财务报表按本公司记账本位币进行折算,折算方法为:资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。产生的差额作为未实现汇兑损益在合并报表所有者权益项下单独列示(外币报表折算差额)。

9. 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上,与自有资金分开管理,为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构,在结算备付金中进行核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债,公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时,按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出,按规定向客户收取的手续费,在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

10. 金融工具的确认与计量

(1) 金融资产分类和计量方法

本公司基于风险管理和投资策略等原因,将持有的金融资产分为四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

所有金融资产在初始确认时都以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产,相关交易费用计入初始确认金额。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息,单独确认为应收项目。

在初始确认时将某金融资产或某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债后,不能重分类为其他类金融资产或金融负债;其他类金融资产或金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

卖出同一品种金融资产时,按移动加权平均法计算结转资产成本。

金融资产满足下列条件之一时,终止确认:

A、收取该金融资产现金流量的合同权利已终止;

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该类金融工具的后续计量采用公允价值计量，所有已实现和未实现的损益均记入当期损益。

交易性金融资产主要是指为了近期内出售而持有的金融资产，例如自营证券等以赚取差价为目的从二级市场购入的股票、债券、基金等。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，主要是指本公司基于风险管理、投资策略等需要所指定的金融资产。

本公司将不作为有效套期工具的衍生工具，划分为交易性金融资产。衍生工具包括远期合同、期货合同、互换和期权，以及具有远期合同、期货合同、互换和期权中一种或一种以上特征的工具。

该类金融资产发生的公允价值变动计入公允价值变动损益。

处置该类金融资产，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

该类投资的账面价值以实际利率法计算的摊余成本减去减值准备计量，在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认的利息收入、处置收益，均计入投资收益。

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

③贷款和应收款项

本公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产作为贷款和应收款项，本公司持有的该类资产主要是日常经营过程中形成的应收款项等债权。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

④可供出售金融资产

可供出售金融资产是初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产,以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

该类资产持有期间取得的利息或现金股利,计入投资收益。

该类资产公允价值变动计入资本公积(其他资本公积),在终止确认或发生减值时,以前在资本公积中列示的累计公允价值变动转出,记入当期投资收益。

⑤特殊类金融资产

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

⑥金融资产减值

A、对于持有至到期投资、贷款,有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

B、资产负债表日如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降,超过其持有成本的50%,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。

可供出售金融资产发生减值的,将原计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。可供出售金融资产的转回应区分为可供出售权益工具投资转回和可供出售债务工具转回两种情况。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回;在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失,不得转回。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损益应当予以转回,计入当期损益。

融出证券减值计提比照上述办法执行。

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

(2) 金融负债的分类及计量方法

本公司的金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

所有金融负债在初始确认时都以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债、衍生金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类公允价值的变动记入当期损益。

交易性金融负债主要是指为了近期内回购而持有的创设权证等金融工具。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，主要是指本公司基于风险管理、投资策略等需要所作的指定。

②其他金融负债

指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债，比如本公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，一般采用摊余成本进行后续计量。

(3) 公允价值的确定方法

公允价值是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。

①金融工具公允价值的初始确认

初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。债务工具的公允价值，根据取得日或发行日的市场情况和当前市场情况，或其他类似债务工具（即有类似的剩余期限、现金流量模式、标价币种、信用风险、担保和利率基础等）的当前市场利率确定。债务人的信用风险和适用的信用风险贴水在债务工具发行后没有改变的，使用基准利率估计当前市场利率确定债务工具的公允价值。债务人的信用风险和相应的信用风险贴水在债务工具发行后发生改变的，参考类似债务工具的当前价格或利率，并考虑金融工具之间的差异调整，确定债务工具的公允价值。

采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。金融工具的条款和特征，包括金融工具本身

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

的信用质量、合同规定采用固定利率计息的剩余期间、支付本金的剩余期间以及支付时采用的货币等。没有标明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，可以按照实际交易价格计量。

②金融工具公允价值后续确认

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确认其公允价值。采用估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

(4) 金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法

①本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

②金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

11. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 应收款项坏账准备的确认标准

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

(2) 坏账损失的核算方法

坏账损失采用备抵法核算。

(3) 坏账准备的计提方法

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

类别	计提比例
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	个别认定法
2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	
组合1:未逾期	不计提
组合2:出现逾期	
其中:逾期1年以内(含1年)	0.50%
逾期1-2年(含2年)	10.00%
逾期2-3年(含3年)	20.00%
逾期3年以上	50.00%
3、其他不重大应收款项	个别认定法

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

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

融资融券业务、买入返售业务等出现逾期未收回或有迹象表明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。

(4) 坏账的确认标准

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

①如债务人被依法宣告破产、撤销，其剩余财产确实不足清偿的应收款项；

②债务人死亡或者依法被宣告死亡、失踪，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的款项；

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

④债务人逾期未履行偿债义务，经法院裁决，确实无法清偿的应收款项；

⑤其他有确凿证据表明确实无法收回的应收款项等。

(5) 其他应收款项坏账准备的确认标准、计提方法比照应收款项坏账准备的确认标准、计提方法处理。

12. 证券承销业务

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销；在余额包销和代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入；在余额包销方式下，本公司对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

13. 受托投资管理业务

本公司受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本公司享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

本公司开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求，对本公司开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

14. 融资融券业务

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

15. 附回购条件的资产转让

(1) 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，本公司在买入证券时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

对于买断式融券业务，建立备查簿登记约定到期应支付的证券净价、利息及数量。在合约到期前，出售或再质押相关债券时，在交易日将应收取或实际收取的款项确认为交易性金融负债，该交易性金融负债按照应返售债券的公允价值计量且其变动计入当期损益。

(2) 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，本公司在卖出证券时，按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

对于买断式融资业务，建立备查簿登记约定到期应购回的证券净价、利息及数量。

16. 长期股权投资

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

(1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

对于非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资,以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本,合并过程中购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,应当于发生时计入当期损益。如果在合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,将其计入合并成本。本公司将合并成本作为长期股权投资的投资成本。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益;购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(3) 后续计量

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

下列长期股权投资采用成本法核算:

①对被投资单位能够实施控制的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整;

②对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(4) 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动具有共有控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制;对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(5) 长期股权投资减值准备

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

17. 投资性房地产

本公司将为赚取租金或资本增值而持有且能够单独计量和出售的房地产确认为投资性房地产。包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

房屋、建筑物和土地使用权预计可使用年限及残值率分别为：

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

在资产负债表日判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，进行减值测试，资产的可收回金额低于账面价值的，计提投资性房地产减值准备并计入当期损益。

18. 固定资产

本公司将为出租（房屋、建筑物除外）或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度有形资产确认为固定资产。

固定资产采用年限平均法按月计提折旧。

各类固定资产的预计可使用年限及残值率分别为：

类别	预计可使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋、建筑物	30年	5%	3.17%
电子设备	5年	5%	19.00%
运输工具	5年	5%	19.00%
其他	5年	5%	19.00%

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

在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，进行减值测试，资产的可收回金额低于账面价值的，计提固定资产减值准备并计入当期损益。

19. 在建工程

(1) 在建工程以项目分类核算

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

(2) 减值损失的确认

在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,进行减值测试,资产的可收回金额低于账面价值的,计提在建工程减值准备并计入当期损益。

20. 借款费用

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

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

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

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

21. 无形资产

无形资产主要包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权、交易席位费等。

使用寿命有限的无形资产按照使用年限摊销,使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司购入的交易席位费按取得时的实际成本计价,并按直线法在10年内进行摊销。

对使用寿命有限的无形资产,在资产负债表日判断是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,进行减值测试,资产的可收回金额低于账面价值的,提取无形资产减值准备并计入当期损益。

无法预见无形资产为企业带来未来经济利益的期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。对使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

22. 合并商誉

企业合并所形成的商誉，结合与其相关的资产组或者资产组组合，在每年年度终了进行减值测试。减值测试方法是：将商誉的账面价值按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括以经营租赁方式租入的营业用房的装修支出、电话中继线及网络设备初装费等摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价，并按直线法在预计受益期内摊销。

本公司各长期待摊费用预计受益期为3至5年。本公司在年末对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用摊余值全部转入当期损益。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，按租赁期和预计使用年限（一般为5年）两者中较低者进行摊销。

24. 职工薪酬

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

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

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

25. 预计负债

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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。

26. 租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。

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

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

27. 收入确认

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

具体如下：

(1) 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。

代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。

代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。

在余额包销及代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。

受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本公司享有的收益，按权责发生制原则确认。

(2) 利息收入

根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

(4) 按成本法核算的长期股权投资,在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益;按权益法核算的长期股权投资,按权益份额计算应享有或分担的被投资单位实现的净损益确认当期投资收益。

(5) 金融工具的收入确认原则见金融资产相关政策。

28. 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司收到政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;收到的政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助,本公司确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助,应当分别下列情况处理:

①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益。

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

29. 资产减值

资产的可收回金额低于其账面价值确认为资产减值,主要包括固定资产、无形资产、在建工程、以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、商誉的资产减值。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后,减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整,以使该资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

金融资产减值的计量方法见本附注之“二、10. 金融工具的确认与计量”。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

30. 套期会计

对于满足规定条件的套期保值业务,本公司运用套期会计方法进行处理,在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

31. 企业所得税

(1) 所得税费用

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

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

32. 利润分配

根据公司章程规定,公司分配当年税后利润时,应当分别按当年净利润的10%计提公司法定公积金和一般风险准备金、交易风险准备金。当公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司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,并应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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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. 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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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。

36. 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。

三、 会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正等说明

(一) 财务报表项目的列报调整

根据财政部《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)的规定,证券公司应当按照企业会计准则和上述通知的要求编制2013年度及以后期间的财务报告。同时,根据中国证券监督管理委员会《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)的规定,证券公司自2014年1月1日起实行该准则。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司自2014年1月1日起按照上述准则和通知编制2013年度及以后期间的财务报告,本次列报调整属于财务报表及附注项目的列示调整,对公司的资产、负债、损益、现金流量净额等均不产生影响,只需对当期报表的比较期数据进行重分类。

(二) 财务报表项目的列报调整对当期报表比较期数据的影响

1、合并财务报表影响情况

(1) 资产负债表项目

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
融出资金	-	5,241,393,959.00	5,241,393,959.00	将原列报于“其他资产”项目的融出资金5,241,393,959.00元调整至新设项目“融出资金”
应收款项	-	787,500,743.74	787,500,743.74	将原列报于“其他资产”项目的应收款项787,500,743.74元调整至新设项目“应收款项”
其他资产	6,293,943,509.65	(6,028,894,702.74)	265,048,806.91	将原列报于“其他资产”项目的融出资金、应收款项6,028,894,702.74元调整至新设项目中
应付短期融资款	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资款2,000,000,000.00元调整至新设项目“应付短期融资款”
应付款项	-	78,789,292.95	78,789,292.95	将原列报于“其他负债”项目的应付款项78,789,292.95元调整至新设项目“应付款项”
其他负债	2,320,028,510.13	(2,078,789,292.95)	241,239,217.18	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资款、应付款项2,078,789,292.95元调整至新设项目中
一般风险准备	1,821,092,395.02	1,692,279,389.56	3,513,371,784.58	将原列报于“交易风险准备”项目的1,692,279,389.56元调整至“一般风险准备”

(2) 利润表项目

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
经纪业务手续费净收入	-	1,801,086,229.75	1,801,086,229.75	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,786,703,592.70元及未在“手续费及佣金净收入”其中项明细列示的代理销售金融产品收入14,382,637.05元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”
代理买卖证券业务净收入	1,786,703,592.70	(1,786,703,592.70)	-	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,786,703,592.70元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
投资银行业务 手续费净收入	-	532,390,993.78	532,390,993.78	将原列报于“证券承销业务净收入”340,470,477.68元、原列报于“保荐业务净收入”133,007,591.71元及原列报于“财务顾问业务净收入”58,912,924.39元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
证券承销业务 净收入	340,470,477.68	(340,470,477.68)	-	将原列报于“证券承销业务净收入”340,470,477.68元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
保荐业务净收 入	133,007,591.71	(133,007,591.71)	-	将原列报于“保荐业务净收入”133,007,591.71元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
财务顾问业务 净收入	58,912,924.39	(58,912,924.39)	-	将原列报于“财务顾问业务净收入”58,912,924.39元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
资产管理业务 手续费净收入	-	100,511,161.46	100,511,161.46	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62元及原列报于“基金管理业务净收入”17,167,469.84元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”
受托客户资产 管理业务净收 入	83,343,691.62	(83,343,691.62)	-	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”
基金管理业务 净收入	17,167,469.84	(17,167,469.84)	-	将原列报于“基金管理业务净收入”17,167,469.84元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”

(3) 现金流量表项目

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
收到的其他与 经营活动有关 的现金净额	162,832,373.47	9,450.00	162,841,823.47	将原列报于“代理兑付债券收到的现金净额”项目的9,450.00元调整至“收到的其他与经营活动有关的现金净额”
融出资金净增 加额	-	1,645,350,065.05	1,645,350,065.05	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额1,645,350,065.05元调整至新增项目“融出资金净增加额”
支付其他与经 营活动有关的 现金	2,978,673,790.43	(1,645,350,065.05)	1,333,323,725.38	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额1,645,350,065.05元调整至新增项目“融出资金净增加额”
收到的其他与 投资活动有关 的现金	-	681,177.17	681,177.17	将原列报于“处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的固定资产净额”调整至“收到的其他与投资活动有关的现金”

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2、母公司财务报表影响情况

(1) 资产负债表项目

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
融出资金	-	4,513,253,620.78	4,513,253,620.78	将原列报于“其他资产”项目的融出资金 4,513,253,620.78 元调整至新设项目“融出资金”
应收款项	-	103,464,255.67	103,464,255.67	将原列报于“其他资产”项目的应收款项 103,464,255.67 元调整至新设项目“应收款项”
其他资产	4,839,388,140.18	(4,616,717,876.45)	222,670,263.73	将原列报于“其他资产”项目的融出资金、应收款项 4,616,717,876.45 元调整至新设项目中
应付短期融资款	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资款 2,000,000,000.00 元调整至新设项目“应付短期融资款”
应付款项	-	28,717,111.09	28,717,111.09	将原列报于“其他负债”项目的应付款项 28,717,111.09 元调整至新设项目“应付款项”
其他负债	2,244,904,686.28	(2,028,717,111.09)	216,187,575.19	将原列报于“其他负债”项目的应付短期融资券、应付款项 2,028,717,111.09 元调整至新设项目中
一般风险准备	1,821,092,395.02	1,692,279,389.56	3,513,371,784.58	将原列报于“交易风险准备”项目的 1,692,279,389.56 元调整至“一般风险准备”

(2) 利润表项目

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
经纪业务手续费净收入	-	1,578,629,019.12	1,578,629,019.12	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,564,246,382.07 及未在“手续费及佣金净收入”其中项明细列示的代理销售金融产品收入 14,382,637.05 元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”
代理买卖证券业务净收入	1,564,246,382.07	(1,564,246,382.07)	-	将原列报于“代理买卖证券业务净收入”1,564,246,382.07 元调整至新设项目“经纪业务手续费净收入”
投资银行业务手续费净收入	-	474,155,594.51	474,155,594.51	将原列报于“证券承销业务净收入”292,233,099.03 元、原列报于“保荐业务净收入”129,099,039.88 元及原列报于“财务顾问业务净收入”52,823,455.60 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
证券承销业务净收入	292,233,099.03	(292,233,099.03)	-	将原列报于“证券承销业务净收入”292,233,099.03 元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
保荐业务净收入	129,099,039.88	(129,099,039.88)	-	将原列报于“保荐业务净收入”129,099,039.88元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
财务顾问业务净收入	52,823,455.60	(52,823,455.60)	-	将原列报于“财务顾问业务净收入”52,823,455.60元调整至新设项目“投资银行业务手续费净收入”
资产管理业务手续费净收入	-	83,343,691.62	83,343,691.62	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”
受托客户资产管理业务净收入	83,343,691.62	(83,343,691.62)	-	将原列报于“受托客户资产管理业务净收入”83,343,691.62元调整至新设项目“资产管理业务手续费净收入”

(3) 现金流量表项目

项目	调整前	调整金额	调整后	调整说明
收到的其他与经营活动有关的现金净额	28,703,777.23	9,450.00	28,713,227.23	将原列报于“代理兑付债券收到的现金净额”项目的9,450.00元调整至“收到的其他与经营活动有关的现金净额”
融出资金净增加额	-	1,738,161,565.72	1,738,161,565.72	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额1,738,161,565.72元调整至新增项目“融出资金净增加额”
支付其他与经营活动有关的现金	2,578,802,619.93	(1,738,161,565.72)	840,641,054.21	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的融出资金净增加额1,738,161,565.72元调整至新增项目“融出资金净增加额”
收到的其他与投资活动有关的现金	-	669,615.73	669,615.73	将原列报于“处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的固定资产净额”调整至“收到的其他与投资活动有关的现金”

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、税项

税种	计税依据	税率	备注
企业所得税	应纳税所得额	25%	注1
香港特别行政区利得税	应纳税所得额	16.5%	注2
营业税	应纳营业税额	5%	注3
增值税	应纳销项税额	6%	——
城市维护建设税	应缴流转税额	7%	——
教育费附加	应缴流转税额	3%	——
地方教育费附加	应缴流转税额	2%	——

注1：根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》【国税发[2008]28号】的规定，本公司的所得税实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

注2：本公司之子公司招商证券国际有限公司及其下属注册地在香港的控股子公司缴纳香港特别行政区利得税率。

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

五、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

公司名称	公司类型	注册地	注册资本 (万元)	法定 代表人	业务性质	经营范围	年末投资金额 (万元)	持股 比例%		表决权 比例%		是否 合并 报表	少数股 东权益 (万元)
								直接	间接	直接	间接		
同一控制下企业合并取得的子公司													
招商证券国际有限公司	有限公司	香港	—	—	投资	投资控股	人民币 157,605.95	100	-	100	-	是	-
招商证券(香港)有限公司	有限公司	香港	—	—	证券经纪、承销	证券经纪及承销	港币 205,557.63	-	100	-	100	是	-
招商期货(香港)有限公司	有限公司	香港	—	—	期货经纪	期货经纪	港币 6,404.10	-	100	-	100	是	-
招商代理人(香港)有限公司	有限公司	香港	—	—	代理理财	代理理财等	港币 1.00	-	100	-	100	是	-
CMS Nominees (BVI) LTD	有限公司	英属维尔京群岛	—	—	投资	投资控股	美元 0.0001	-	100	-	100	是	-
招商证券投资管理(香港)有限公司	有限公司	香港	—	—	投资	投资控股	港币 40,000.00	-	100	-	100	是	-
招商资本(香港)有限公司	有限公司	香港	—	—	资产管理	基金管理	港币 1,823.00	-	100	-	100	是	-
招商证券资产管理(香港)有限公司	有限公司	香港	—	—	资产管理	基金管理	港币 1,000.00	-	100	-	100	是	-
非同一控制下企业合并取得的子公司													
招商期货有限公司	有限公司	深圳	40,000.00	王志斌	期货经纪	期货经纪	人民币 40,195.97	100	-	100	-	是	-
其他方式取得的子公司													
招商致远资本投资有限公司(注1)	有限公司	北京	105,000.00	郭健	投资	股权投资等	人民币 105,000.00	100	-	100	-	是	-
深圳招商致远咨询服务有限公司	有限公司	深圳	300.00	李明文	投资咨询	投资咨询等	人民币 300.00	-	100	-	100	是	-
CMS CAPITAL FUND MANAGEMENT CO., LTD	有限公司	开曼群岛	—	—	投资	基金管理	美元 0.000001	-	100	-	100	是	-
CMS AGRICULTURE FUND MANAGEMENT, LP	—	开曼群岛	—	—	基金管理	基金管理运作	美元 0.0002	-	100	-	100	是	-
深圳市远盛投资管理有限公司	有限公司	深圳	500.00	贾祖国	投资管理	股权投资管理等	人民币 300.00	-	60	-	60	是	200.00
北京致远鼎新投资管理有限公司(注2)	有限公司	北京	1,000.00	贾祖国	投资管理	股权投资管理等	人民币 1,000.00	-	100	-	100	是	-
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司(注3)	有限公司	深圳	1,000.00	郭健	投资管理	股权投资管理等	人民币 700.00	-	70	-	70	是	733.08
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司(注4)	有限公司	赣州	1,000.00	郭健	投资管理	股权投资管理等	人民币 700.00	-	70	-	70	是	-
江西招联投资管理有限公司(注5)	有限公司	赣州	1,000.00	贾祖国	投资管理	股权投资管理等	人民币 510.00	-	51	-	51	是	529.95
江西致远发展投资管理有限公司(注6)	有限公司	赣州	1,000.00	贾祖国	投资管理	股权投资管理等	人民币 510.00	-	51	-	51	是	553.63

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司名称	公司类型	注册地	注册资本 (万元)	法定 代表人	业务性质	经营范围	年末投资金额 (万元)	持股 比例%		表决权 比例%		是否 合并 报表	少数股 东权益 (万元)
								直接	间接	直接	间接		
赣州致远投资管理有限公司(注7)	有限公司	赣州	1,000.00	贾祖国	投资管理	股权投资管理等	人民币 1,000.00	-	100	-	100	是	-
赣州招瑞投资管理有限公司(注8)	有限公司	赣州	1,000.00	贾祖国	投资管理	股权投资管理等	人民币 510.00	-	51	-	51	是	489.78
招商证券投资有限公司(注9)	有限公司	深圳	—	孔德伟	投资	证券投资等	—	100	-	100	-	是	-
China Merchants Securities (UK) Limited (注10)	有限公司	英国	—	—	期货经纪	期货经纪	—	-	100	-	100	是	-

注1: 2013年3月, 本公司对全资子公司招商致远资本投资有限公司增资人民币2.5亿元; 2013年9月, 本公司对全资子公司招商致远资本投资有限公司增资人民币2亿元; 增资后, 招商致远资本投资有限公司的注册资本为人民币10.5亿元。

注2: 2013年4月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司出资人民币1,000万元独资设立北京致远励新投资管理有限公司。

注3: 2013年5月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司与招商局资本管理有限责任公司分别出资人民币700万元、300万元合资设立深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司, 新公司注册资本人民币1,000万元; 本公司对新公司拥有实际控制权, 纳入合并财务报表合并范围。

注4: 2013年6月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司所属子公司深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司出资人民币1,000万元独资设立赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司。

注5: 2013年7月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司与广东联泰集团有限公司分别出资人民币510万元、490万元合资设立江西招联投资管理有限公司, 新公司注册资本人民币1,000万元; 本公司对新公司拥有实际控制权, 纳入合并财务报表合并范围。

注6: 2013年7月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司与赣州发展投资控股集团有限责任公司分别出资人民币510万元、490万元合资设立江西致远发展投资管理有限公司, 新公司注册资本人民币1,000万元; 本公司对新公司拥有实际控制权, 纳入合并财务报表合并范围。

注7: 2013年10月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司出资人民币1,000万元独资设立赣州招远投资管理有限公司。

注8: 2013年11月, 本公司之全资子公司招商致远资本投资有限公司所属子公司赣州招远投资管理有限公司与北京国银投资基金管理有限公司分别出资人民币510万元、490万元合资设立赣州招瑞投资管理有限公司, 新公司注册资本人民币1,000万元; 本公司对上述新公司拥有实际控制权, 纳入合并财务报表合并范围。

注9: 2013年12月, 本公司独资设立招商证券投资有限公司, 新公司注册资本采用认缴制, 截至2013年12月31日, 本公司尚未认缴出资。

注10: 2013年10月, 本公司之全资子公司招商证券国际有限公司独资设立China Merchants Securities (UK) Limited, 截至2013年12月31日, 招商证券国际有限公司尚未认缴出资。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(二) 外币报表折算

币种	年末汇率	年初汇率
美元	6.0969	6.2855
港币	0.78623	0.81085

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“年初”系指2012年12月31日,“年末”系指2013年12月31日,“本年”系指2013年1月1日至12月31日,“上年”系指2012年1月1日至12月31日。

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
库存现金	138,524.08	47,324.34
银行存款	25,276,807,622.75	28,913,154,860.06
其中: 客户存款	22,683,148,572.53	26,852,742,074.66
公司存款	2,593,659,050.22	2,060,412,785.40
合计	25,276,946,146.83	28,913,202,184.40

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
库存现金			138,524.08			47,324.34
人民币	63,729.45	1.0000	63,729.45	20,193.05	1.0000	20,193.05
港币	73,290.00	0.78623	57,622.80	11,232.00	0.81085	9,107.47
美元	1,247.00	6.0969	7,602.83	1,247.00	6.2855	7,838.02
新加坡元	2,000.00	4.7845	9,569.00	2,000.00	5.0929	10,185.80
银行存款			25,276,807,622.75			28,913,154,860.06
客户存款			22,683,148,572.53			26,852,742,074.66
客户资金存款			21,140,913,192.50			25,812,829,206.43
人民币	17,093,925,254.93	1.0000	17,093,925,254.93	21,989,026,120.45	1.0000	21,989,026,120.45
港币	4,368,891,363.46	0.78623	3,434,953,456.69	4,101,323,667.17	0.81085	3,325,558,295.55
美元	99,751,879.51	6.0969	608,177,234.19	79,267,117.96	6.2855	498,233,469.94
英镑	6,530.46	10.0556	65,667.69	782.02	10.1611	7,946.18
澳元				9.44	6.5363	61.70
加元	522.70	5.7259	2,992.93	524.28	6.3184	3,312.61
欧元	450,009.63	8.4189	3,788,586.07			-
客户信用资金存款			1,542,235,380.03			1,039,912,868.23

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
人民币	1,542,235,380.03	1.0000	1,542,235,380.03	1,039,912,868.23	1.0000	1,039,912,868.23
公司存款			<u>2,593,659,050.22</u>			<u>2,060,412,785.40</u>
公司自有资金存款			2,457,152,946.17			2,045,921,101.07
人民币	2,213,904,932.64	1.0000	2,213,904,932.64	1,840,028,529.14	1.0000	1,840,028,529.14
港币	201,239,317.72	0.78623	158,220,388.77	120,157,695.61	0.81085	97,429,867.50
美元	13,628,894.92	6.0969	83,094,009.43	16,917,795.66	6.2855	106,336,804.62
英镑	147,355.19	10.0556	1,481,744.85	155,292.31	10.1611	1,577,940.69
澳元	30,961.63	5.4301	168,124.75	1,080.03	6.5363	7,059.40
加元	43,084.19	5.7259	246,695.76	74,120.69	6.3184	468,324.17
欧元	4,048.46	8.4189	34,083.58	8,725.54	8.3176	72,575.55
新加坡元	620.00	4.7845	2,966.39			-
公司信用资金存款			136,506,104.05			14,491,684.33
人民币	136,506,104.05	1.0000	<u>136,506,104.05</u>	14,491,684.33	1.0000	<u>14,491,684.33</u>
合计			<u>25,276,946,146.83</u>			<u>28,913,202,184.40</u>

1) 截至2013年12月31日,货币资金包含用于子公司招商证券国际有限公司质押借款的存款计人民币114,003,350.00元。

2) 截至2013年12月31日,本公司存放在境外的货币资金共计4,097,623,497.88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

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
客户备付金	4,565,187,984.67	3,542,903,017.02
公司备付金	<u>481,973,062.88</u>	<u>1,151,022,574.73</u>
合计	<u>5,047,161,047.55</u>	<u>4,693,925,591.75</u>

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
客户备付金			<u>4,565,187,984.67</u>			<u>3,542,903,017.02</u>
客户普通备付金			<u>4,116,126,763.55</u>			<u>3,218,069,083.35</u>
人民币	3,980,080,901.84	1.0000	3,980,080,901.84	2,930,820,956.48	1.0000	2,930,820,956.48
港币	94,996,890.53	0.78623	74,689,405.24	190,347,351.82	0.81085	154,343,150.22
美元	10,063,549.75	6.0969	61,356,456.47	21,144,694.40	6.2855	132,904,976.65
客户信用备付金			<u>449,061,221.12</u>			<u>324,833,933.67</u>
人民币	449,061,221.12	1.0000	449,061,221.12	324,833,933.67	1.0000	324,833,933.67

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
公司备付金			481,973,062.88			1,151,022,574.73
公司自有备付金			481,973,062.88			1,151,022,574.73
人民币	481,973,062.88	1.0000	<u>481,973,062.88</u>	1,151,022,574.73	1.0000	<u>1,151,022,574.73</u>
合计			<u>5,047,161,047.55</u>			<u>4,693,925,591.75</u>

截至2013年12月31日,本公司无使用受限的结算备付金。

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额			年初金额		
	融出资金	坏账准备	融出资金净额	融出资金	坏账准备	融出资金净额
融资融券业务融出资金	19,459,067,958.32	-	19,459,067,958.32	4,513,253,620.78	-	4,513,253,620.78
个人	17,922,194,408.30	-	17,922,194,408.30	3,820,138,395.80	-	3,820,138,395.80
机构	1,536,873,550.02	-	1,536,873,550.02	693,115,224.98	-	693,115,224.98
香港孖展融资	628,216,582.41	-	628,216,582.41	728,140,338.22	-	728,140,338.22
合计	<u>20,087,284,540.73</u>	=	<u>20,087,284,540.73</u>	<u>5,241,393,959.00</u>	=	<u>5,241,393,959.00</u>

(2) 按账龄列示

项目	年末金额				年初金额			
	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	19,459,067,958.32	96.87%	-	-	4,513,253,620.78	86.11%	-	-
1-3个月(含3个月)	14,464,734,639.35	72.01%	-	-	3,319,049,971.96	63.33%	-	-
3-6个月(含6个月)	3,491,048,679.61	17.38%	-	-	972,855,331.12	18.56%	-	-
6个月以上	1,503,284,639.36	7.48%	-	-	221,348,317.70	4.22%	-	-
香港孖展融资	628,216,582.41	3.13%	-	-	728,140,338.22	13.89%	-	-
合计	<u>20,087,284,540.73</u>	<u>100.00%</u>	=	=	<u>5,241,393,959.00</u>	<u>100.00%</u>	=	=

(3) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况如下:

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	1,787,645,953.64	1,218,506,310.08
债券	89,503,221.01	17,796,979.21
股票	49,342,450,317.19	16,076,730,065.20
基金	<u>299,893,202.25</u>	<u>145,833,108.89</u>
合计	<u>51,519,492,694.09</u>	<u>17,458,866,463.38</u>

截至2013年12月31日,融出资金较年初增加14,845,890,581.73元,增长比例为283.24%,主要系本期母公司融资融券业务规模较上年增加所致。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额					
	为交易目的而持有的金融资产		指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	6,491,244,487.92	6,464,463,848.47	-	-	6,491,244,487.92	6,464,463,848.47
股票	4,440,241,748.95	4,278,407,164.47	-	-	4,440,241,748.95	4,278,407,164.47
基金	2,608,468,952.41	2,616,700,813.84	-	-	2,608,468,952.41	2,616,700,813.84
其他	<u>211,000,000.00</u>	<u>211,000,000.00</u>	<u>1,181,117,535.15</u>	<u>1,135,000,000.00</u>	<u>1,392,117,535.15</u>	<u>1,346,000,000.00</u>
合计	<u>13,750,955,189.28</u>	<u>13,570,571,826.78</u>	<u>1,181,117,535.15</u>	<u>1,135,000,000.00</u>	<u>14,932,072,724.43</u>	<u>14,705,571,826.78</u>

续表:

项目	年初金额					
	为交易目的而持有的金融资产		指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	15,600,290,357.39	15,461,592,423.83	-	-	15,600,290,357.39	15,461,592,423.83
股票	3,301,000,739.84	3,019,448,204.78	-	-	3,301,000,739.84	3,019,448,204.78
基金	4,824,951,202.56	4,819,296,065.88	-	-	4,824,951,202.56	4,819,296,065.88
其他	<u>113,898,946.91</u>	<u>112,722,155.05</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>113,898,946.91</u>	<u>112,722,155.05</u>
合计	<u>23,840,141,246.70</u>	<u>23,413,058,849.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,840,141,246.70</u>	<u>23,413,058,849.54</u>

1) 截至2013年12月31日,交易性金融资产账面价值较年初减少8,908,068,522.27元,减少比例为37.37%,主要系公司本年减少对债券的投资规模所致。

2) 年末指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产为本公司投资的有限合伙企业份额。

3) 为回购业务已设定质押的交易性金融资产账面价值见本注释24.卖出回购金融资产款。

4) 截至2013年12月31日,交易性金融资产中包含融出证券账面价值269,586,209.89元(2012年12月31日:276,442,684.28元)。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5. 衍生金融资产/负债

类别	年末金额						年初金额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
	资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债	
利率衍生工具	:	:	:	3,716,394,200.00	4,611,562.42	:	:	:	:	:	:	:
利率互换	-	-	-	3,620,000,000.00	4,611,562.42	-	-	-	-	-	-	-
国债期货	-	-	-	96,394,200.00	-	167,781.26	-	-	-	-	-	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	167,781.26	-	-	-	-	-	-
权益衍生工具	44,384,760.00	:	:	3,339,011,468.01	6,174,094.92	131,406,829.27	:	:	:	3,454,584,242.76	:	:
权益互换	-	-	-	1,184,772,894.64	6,174,094.92	131,406,829.27	-	-	-	-	-	-
股指期货	44,384,760.00	-	596,128.60	2,154,238,573.37	5,387,044.99	-	-	-	-	3,454,584,242.76	-	235,252,555.99
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	596,128.60	-	5,387,044.99	-	-	-	-	-	-	235,252,555.99
其他衍生工具	76,230,000.00	76,130,000.00	:	641,348,288.04	:	410,880.18	:	:	:	:	:	:
商品期货	-	-	-	340,037,602.81	3,873,589.80	2,859,035.46	-	-	-	-	-	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	3,873,589.80	2,859,035.46	-	-	-	-	-	-
债券远期合约	-	-	-	300,000,000.00	-	67,624.76	-	-	-	-	-	-
被套期项目	76,230,000.00	76,130,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	:	:	:	1,310,685.23	:	343,255.42	:	:	:	:	:	:
合计	120,614,760.00	76,130,000.00	:	7,696,753,956.05	10,785,657.34	131,817,709.45	:	:	:	3,454,584,242.76	:	:

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

截至2013年12月31日,衍生金融资产账面价值较年初增加86,915,657.34元,主要系公司本年增加了对自有资金参与的集合理财计划进行套期。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

6. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	年末金额	年初金额
股票	1,926,491,192.90	103,486,981.87
债券	150,000,000.00	112,040,101.34
其中：国债	110,000,000.00	3,200,000.00
企业债	40,000,000.00	108,840,101.34
其他	20,029,110.00	1,358,000.00
减：减值准备	=	=
合计	<u>2,096,520,302.90</u>	<u>216,885,083.21</u>

截至2013年12月31日, 买入返售金融资产账面价值较年初增加1,879,635,219.69元, 增幅866.65%, 主要系公司本年增加了股票质押式回购业务规模。

(2) 按业务类别列示

项目	年末金额	年初金额
质押式	110,000,000.00	3,200,000.00
买断式	50,000,251.00	108,840,101.34
约定购回式	308,543,868.90	104,844,981.87
股票质押式	<u>1,627,976,183.00</u>	=
合计	<u>2,096,520,302.90</u>	<u>216,885,083.21</u>

(3) 约定购回式、股票质押回购融出资金按剩余期限分类

期限	年末金额	年初金额
一个月内	127,927,245.85	36,760,607.90
一个月至三个月内	301,801,585.60	15,350,462.28
三个月至一年内	1,315,461,220.45	52,733,911.69
一年以上	<u>191,330,000.00</u>	=
小计	<u>1,936,520,051.90</u>	<u>104,844,981.87</u>

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
买断式	50,635,600.00	106,409,900.00
约定购回式	629,456,164.73	217,092,960.50
股票质押式	<u>5,621,579,336.18</u>	=
合计	<u>6,301,671,100.91</u>	<u>323,502,860.50</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

7. 应收款项

(1) 按明细项目列示

项目		年末金额	年初金额
应收行家及清算机构清算款		556,269,694.27	401,446,645.95
应收融资融券客户款		9,419,466.14	7,348,769.67
应收手续费及佣金		184,691,694.69	107,776,591.33
应收客户借款		955,839,220.65	279,031,635.28
其他		2,390,945.90	879,787.12
应收款项账面余额	注1	1,708,611,021.65	796,483,429.35
减: 坏账准备		12,906,186.67	8,982,685.61
应收款项账面价值		1,695,704,834.98	787,500,743.74

(2) 按评估方式列示

类别	年末金额				年初金额			
	账面余额 金额	比例%	坏账准备 金额	比例%	账面余额 金额	比例%	坏账准备 金额	比例%
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收款项	=	=	=	=	=	=	=	=
按组合计提坏账准备的应 收款项								
未逾期应收款项	1,651,766,677.88	96.67	-	-	756,092,851.29	94.93	-	-
逾期应收款项	47,424,877.63	2.78	3,604,163.56	7.60	33,041,808.39	4.15	1,633,915.94	4.94
小计	1,699,191,555.51	99.45	3,604,163.56	0.21	789,134,659.68	99.08	1,633,915.94	0.21
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收款项	9,419,466.14	0.55	9,302,023.11	98.75	7,348,769.67	0.92	7,348,769.67	100.00
合计	1,708,611,021.65	100.00	12,906,186.67	0.76	796,483,429.35	100.00	8,982,685.61	1.13

(3) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额 金额	比例%	坏账准备 金额	比例%	账面余额 金额	比例%	坏账准备 金额	比例%
1年以内(含1年)	1,436,044,652.74	84.05	3,957,532.89	0.28	758,532,730.12	95.23	93,619.68	0.01
1-2年(含2年)	259,869,053.59	15.21	6,298,821.10	2.42	14,640,623.06	1.84	8,672,047.73	59.23
2-3年(含3年)	12,329,416.63	0.72	2,465,883.33	20.00	11,039,192.39	1.39	217,018.20	1.97
3年以上	367,898.69	0.02	183,949.35	50.00	12,270,883.78	1.54	-	-
合计	1,708,611,021.65	100.00	12,906,186.67	0.76	796,483,429.35	100.00	8,982,685.61	1.13

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其中:逾期应收款项账龄列示如下:

账龄	年末金额				年初金额			
	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)	26,509,740.52	55.90	132,548.70	0.50	18,723,936.85	56.67	93,619.68	0.50
1-2年(含2年)	8,217,821.79	17.32	821,782.18	10.00	13,232,780.57	40.05	1,323,278.06	10.00
2-3年(含3年)	12,329,416.63	26.00	2,465,883.33	20.00	1,085,090.97	3.28	217,018.20	20.00
3年以上	367,898.69	0.78	183,949.35	50.00	-	-	-	-
合计	<u>47,424,877.63</u>	<u>100.00</u>	<u>3,604,163.56</u>	<u>7.60</u>	<u>33,041,808.39</u>	<u>100.00</u>	<u>1,633,915.94</u>	<u>4.94</u>

(4) 本期转回或收回情况

应收款项内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
应收客户融资融券款	现金收回	收回存在不确定性	1,871,730.75	1,871,730.75
合计			<u>1,871,730.75</u>	<u>1,871,730.75</u>

(5) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

项目	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
应收融资融券客户款	9,419,466.14	9,302,023.11	98.75%	收回存在不确定性
合计	<u>9,419,466.14</u>	<u>9,302,023.11</u>	<u>98.75%</u>	

(6) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例	账龄	欠款性质
客户1(注2)	544,290,063.74	31.86%	1年以内	应收同业清算款
客户2(注3)	301,231,879.29	17.63%	1年以内	客户借款
客户3(注3)	246,325,859.00	14.42%	1-2年	客户借款
客户4(注3)	237,925,519.77	13.93%	1年以内	客户借款
客户5	115,182,411.07	6.74%	1-3年	席位佣金

注1:截至2013年12月31日,应收款项较年初增加908,204,091.24元,增长比例为115.33%,主要系本公司之子公司招商证券(香港)有限公司对客户的借款增加所致。

注2:应收客户1款项包含本公司之子公司招商证券(香港)有限公司因开展融券业务借入证券并存放在证券行家的保证金280,756,125.33元。

注3:应收客户2、客户3、客户4款项为本公司之子公司招商证券(香港)有限公司为客户提供的借款。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(7) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应收款项比例
博时基金与招商基金管理的基金产品	联营企业	席位佣金	22,717,653.13	1.33%
招商阡陌中国农业发展基金	联营企业	管理费	<u>9,892,314.91</u>	<u>0.58%</u>
合计			<u>32,609,968.04</u>	<u>1.91%</u>

(8) 年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。

8. 应收利息

项目	年末金额	年初金额
应收债券投资利息	8,650,203.87	1,475,787.35
应收存放金融同业利息	15,624,456.32	14,829,311.19
应收融资融券利息	168,560,393.04	35,499,207.92
应收逆回购利息	<u>38,145,930.87</u>	<u>1,352,935.06</u>
合计	<u>230,980,984.10</u>	<u>53,157,241.52</u>

(1) 年末应收利息账龄全部系一年以内。

(2) 截至2013年12月31日, 应收利息较年初增加177,823,742.58元, 增长比例为334.52%, 主要系公司年末应收融资融券利息及买入返售金融资产利息变动所致。

9. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	年末金额	年初金额
交易保证金	139,187,588.51	494,969,057.66
信用保证金	<u>24,880,866.51</u>	<u>23,153,872.39</u>
合计	<u>164,068,455.02</u>	<u>518,122,930.05</u>

(2) 分币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
交易保证金			<u>139,187,588.51</u>			<u>494,969,057.66</u>
人民币	114,356,163.24	1.0000	114,356,163.24	480,397,379.71	1.0000	480,397,379.71
港币	25,611,859.47	0.78623	20,136,812.27	15,877,897.21	0.81085	12,874,592.95
美元	770,000.00	6.0969	4,694,613.00	270,000.00	6.2855	1,697,085.00
信用保证金			<u>24,880,866.51</u>			<u>23,153,872.39</u>
人民币	24,880,866.51	1.0000	<u>24,880,866.51</u>	23,153,872.39	1.0000	<u>23,153,872.39</u>
合计			<u>164,068,455.02</u>			<u>518,122,930.05</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

截至2013年12月31日,存出保证金较年初减少354,054,475.03元,减幅68.33%,主要系公司年末交易保证金减少所致。

10. 可供出售金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额			账面价值
	初始成本	公允价值变动	减值准备	
权益性工具	1,604,360,113.38	17,506,687.42	-	1,621,866,800.80
股票	559,431,955.66	45,985,057.57	-	605,417,013.23
基金	510,388,442.53	(9,057,991.04)	-	501,330,451.49
其他	534,539,715.19	(19,420,379.11)	-	515,119,336.08
债务性工具	4,788,837,000.00	(22,222,939.00)	-	4,766,614,061.00
债券	4,788,837,000.00	(22,222,939.00)	-	4,766,614,061.00
合计	6,393,197,113.38	(4,716,251.58)	=	6,388,480,861.80

续表:

项目	年初金额			账面价值
	初始成本	公允价值变动	减值准备	
权益性工具	733,886,586.85	41,583,577.09	-	775,470,163.94
股票	131,188,918.82	51,791,302.69	-	182,980,221.51
基金	79,993,041.02	3,486,969.31	-	83,480,010.33
其他	522,704,627.01	(13,694,694.91)	-	509,009,932.10
债务性工具	3,961,241,000.00	93,584,249.00	-	4,054,825,249.00
债券	3,961,241,000.00	93,584,249.00	-	4,054,825,249.00
合计	4,695,127,586.85	135,167,826.09	=	4,830,295,412.94

截至2013年12月31日,可供出售金融资产较年初增加1,558,185,448.86元,增长比例为32.26%,主要系本公司可供出售金融资产的投资规模增加。

(2) 为回购业务已设定质押的可供出售金融资产账面价值见本注释24.卖出回购金融资产款。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
招商证券股票星集合资产管理计划	880006	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远避险集合资产管理计划	880009	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远避险二期集合资产管理计划	880012	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远安盈债券分级集合资产管理计划	880019	作为管理人承诺存续期内不退出
招商智远量化对冲集合资产管理计划	880501	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券质押宝3号集合资产管理计划	880801	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深300“一触即发”3期集合资产管理计划	881305	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深300“一触即发”4期集合资产管理计划	881405	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深300“一触即发”5期集合资产管理计划	881505	作为管理人承诺存续期内不退出
中海-浦江之星132号集合资金信托计划	XT0001	认购次级档承诺存续期内保持杠杆比例不变
中海-浦江之星120号集合资金信托计划	XT0002	认购次级档承诺存续期内保持杠杆比例不变
建信信托-恒鑫安泰债券投资集合资金信托计划第2期	XT0003	认购次级档承诺存续期内保持杠杆比例不变
长亮科技	300348	2016年2月17日

(4) 融券业务情况

项目	年末公允价值	年初公允价值
融出证券		
- 交易性金融资产	269,586,209.89	276,442,684.28
- 可供出售金融资产	31,852,408.62	36,434,234.02
- 向行家借入证券	362,949,033.25	184,809,572.57
转融通融入证券		
- 向行家借入证券	362,949,033.25	184,809,572.57

11. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
按权益法核算的长期股权投资	5,213,421,482.22	4,790,964,177.02
其中: 联营企业	5,213,421,482.22	4,790,964,177.02
合营企业	-	-
按成本法核算的长期股权投资	331,596,533.63	337,335,234.05
长期股权投资合计	5,545,018,015.85	5,128,299,411.07
减: 长期股权投资减值准备	34,190,659.20	34,190,659.20
长期股权投资账面价值	5,510,827,356.65	5,094,108,751.87

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	持股比例	表决权比例	减值准备	本年减值准备	本年现金股利
成本法核算										
广州鹿山新材料股份有限公司	13,975,162.50	13,975,162.50	-	-	13,975,162.50	6.50%	6.50%	-	-	-
郴州市金贵银业股份有限公司	44,050,000.00	44,050,000.00	-	-	44,050,000.00	5.00%	5.00%	-	-	-
长沙市厚水投资咨询合伙企业(有限合伙) 1)	4,717,575.00	4,717,575.00	-	-	4,717,575.00	27.06%	27.06%	-	-	650,700.00
深圳石化工业集团股份有限公司	34,190,659.20	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	—	—	34,190,659.20	-	-
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00	—	—	-	-	-
华美金融公司 2)	7,616,762.54	-	-	-	-	50.00%	50.00%	-	-	-
其他	233,263,136.93	239,001,837.35	-	5,738,700.42	233,263,136.93	—	—	-	-	-
成本法小计	339,213,296.17	337,335,234.05	-	5,738,700.42	331,596,533.63			34,190,659.20	-	650,700.00
权益法核算										
博时基金管理有限公司 3)	3,693,190,410.96	4,188,785,309.76	210,124,583.52	147,000,000.00	4,251,909,893.28	49.00%	49.00%	-	-	147,000,000.00
招商基金管理有限公司 4)	355,844,499.41	220,995,278.87	341,969,648.44	23,460,706.07	539,504,221.24	45.00%	45.00%	-	-	23,460,706.07
广东金融高新区股权交易中心有限公司 5)	32,500,000.00	-	32,500,000.00	938,010.98	31,561,989.02	32.50%	32.50%	-	-	-
招商湘江产业投资有限公司	300,000,000.00	299,881,332.58	7,030,791.85	-	306,912,124.43	25.93%	25.93%	-	-	-
招商湘江产业投资管理有限公司	24,000,000.00	28,529,060.59	5,556,260.70	3,600,000.00	30,485,321.29	40.00%	40.00%	-	-	3,600,000.00
二十一世纪科技投资有限责任公司 6)	80,000,000.00	-	-	-	-	23.88%	23.88%	-	-	-
招商阡陌中国农业发展基金	45,031,230.73	52,773,195.22	4,781,367.12	4,506,629.38	53,047,932.96	43.48%	43.48%	-	-	4,506,629.38
权益法核算	4,530,566,141.10	4,790,964,177.02	601,962,651.63	179,505,346.43	5,213,421,482.22			-	-	178,567,335.45
合计	4,869,779,437.27	5,128,299,411.07	601,962,651.63	185,244,046.85	5,545,018,015.85			34,190,659.20	-	179,218,035.45

1) 根据《长沙市厚水投资咨询合伙企业(有限合伙)合作协议》约定,本公司之子公司招商致远资本投资有限公司作为有限合伙人投资长沙市厚水投资咨询合伙企业(有限合伙),不参与其日常经营管理,对其不产生重大影响,故按照成本法核算。

2) 华美金融公司无正常业务开展,本公司正在组织清算,已全额确认投资损失。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3)截至2013年12月31日,本公司对博时基金管理有限公司的长期股权投资账面价值为4,251,909,893.28元,经减值测试,未发现减值情形。

4)经公司第四届董事会2012年第八次临时会议审议通过,并经中国证券监督管理委员会《关于核准招商基金管理有限公司变更股权的批复》(证监许可[2013]1074号)同意,本公司于2013年10月受让荷兰投资公司(ING Asset Management B.V.)持有的招商基金管理有限公司11.7%的股权。受让完成后,本公司持有招商基金管理有限公司45%的股权。

5)经广东省人民政府批准,本公司与广发证券股份有限公司、广东省产权交易集团有限公司等5家公司共同发起设立广东金融高新区股权交易中心有限公司,新公司注册资本人民币1亿元,其中招商证券股份有限公司出资3250万元,出资比例32.5%。

6)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。

(3) 联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本 (万元)	持股 比例	表决权 比例	年末资产 (万元)	年末负债 (万元)	年末净资产 (万元)	本年营业收 入(万元)	本年净利 润(万元)
权益法核算												
博时基金管理有限公司	有限公司	深圳	杨鹁	基金管理	25,000.00	49.00%	49.00%	222,593.08	53,942.73	168,650.35	142,822.97	42,506.97
招商基金管理有限公司	有限公司	深圳	张光华	基金管理	21,000.00	45.00%	45.00%	108,410.09	32,863.64	75,546.45	72,893.51	16,258.20
广东金融高新区股权交易中心有限公司	有限公司	佛山	秦立	交易结算服务	10,000.00	32.50%	32.50%	9,825.94	114.56	9,711.38	27.79	-288.62
招商阡陌中国农业发展基金	有限合伙	开曼群岛	—	投资	—	43.48%	43.48%	14,713.81	2,498.66	12,215.15	2,722.20	1,522.09
招商湘江产业投资管理有限公司	有限公司	长沙	郭健	投资管理	10,000.00	40.00%	40.00%	9,249.22	1,599.19	7,650.03	4,847.50	1,389.07
招商湘江产业投资有限公司	有限公司	长沙	程鑫	投资	115,700.00	25.93%	25.93%	119,046.09	680.41	118,365.68	-	2,711.45
二十一世纪科技投资有限责任公司	有限公司	深圳	徐鹏	投资	33,500.00	23.88%	23.88%	—	—	—	—	—

(4) 联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计无重大差异。

招商证券股份有限公司财务报表附注
2013年1月1日至2013年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

12. 投资性房地产

(1) 成本模式计量的投资性房地产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
账面原值	25,889,377.46	=	=	25,889,377.46
房屋、建筑物	25,889,377.46	-	-	25,889,377.46
累计折旧	10,566,162.07	819,830.28	=	11,385,992.35
房屋、建筑物	10,566,162.07	819,830.28	-	11,385,992.35
减值准备	7,893,588.80	=	=	7,893,588.80
房屋、建筑物	7,893,588.80	-	-	7,893,588.80
账面价值	7,429,626.59			6,609,796.31
房屋、建筑物	7,429,626.59			6,609,796.31

(2) 本年计提的投资性房地产折旧额为819,830.28元。

13. 固定资产

(1) 账面价值

项目	年末金额	年初金额
固定资产原价	731,376,208.54	732,815,729.72
减: 累计折旧	372,961,450.83	360,111,133.33
固定资产减值准备	9,793,588.79	9,793,588.79
固定资产账面价值合计	348,621,168.92	362,911,007.60

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋、建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、原价					
年初金额	296,417,999.32	48,848,169.16	330,492,084.94	57,057,476.30	732,815,729.72
本年增加	4,433,032.00	2,954,069.44	50,475,291.11	6,361,564.21	64,223,956.76
(1) 本年购置	4,433,032.00	2,954,069.44	50,475,291.11	6,361,564.21	64,223,956.76
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 其他增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	3,724,820.00	53,098,812.12	7,168,039.69	63,991,671.81
(1) 转让和出售	-	-	-	-	-
(2) 清理报废	-	3,724,820.00	53,098,812.12	7,168,039.69	63,991,671.81
(3) 其他减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	(52,813.81)	(768,122.18)	(850,870.14)	(1,671,806.13)
年末金额	300,851,031.32	48,024,604.79	327,100,441.75	55,400,130.68	731,376,208.54

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋、建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
二、累计折旧:					
年初金额	113,515,069.10	31,349,946.07	181,909,852.35	33,336,265.81	360,111,133.33
本年计提	9,390,432.68	5,455,966.79	52,119,246.14	7,827,220.83	74,792,866.44
本年减少	-	3,277,269.17	50,376,610.08	7,211,569.58	60,865,448.83
外币报表折算差额	-	(12,340.62)	(519,119.60)	(545,639.89)	(1,077,100.11)
年末金额	122,905,501.78	33,516,303.07	183,133,368.81	33,406,277.17	372,961,450.83
三、减值准备:					
年初金额	9,793,588.79	=	=	=	9,793,588.79
本年计提	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
年末金额	9,793,588.79	=	=	=	9,793,588.79
四、账面价值:					
年末账面价值	168,151,940.75	14,508,301.72	143,967,072.94	21,993,853.51	348,621,168.92
年初账面价值	173,109,341.43	17,498,223.09	148,582,232.59	23,721,210.49	362,911,007.60

(3) 本年计提的固定资产折旧额为74,792,866.44元;

(4) 尚未办妥产权证书的固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值	备注
新能源大厦房产	1,276,303.47	1,464,633.99	历史原因未办妥
远东商务中心二楼	5,068,267.71	5,372,227.35	尚未更名(注)
红树福苑5栋A座房产	3,737,735.00	=	新楼盘,尚未办妥
合计	10,082,306.18	6,836,861.34	

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。

14. 在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
招商证券大厦工程	730,864,993.32	-	730,864,993.32	571,390,739.65	-	571,390,739.65
融资融券系统软件工程	1,086,000.00	-	1,086,000.00	1,086,000.00	-	1,086,000.00
深圳福民路证券营业部装修等工程	1,972,811.79	-	1,972,811.79	-	-	-
北京北太平庄路证券营业部装修等工程	1,240,521.00	-	1,240,521.00	-	-	-
成都西一环路证券营业部装修等工程	1,157,000.00	-	1,157,000.00	-	-	-
招商香港网络系统工程	1,473,893.88	-	1,473,893.88	-	-	-
福州群众东路营业部装修等工程	-	-	-	1,389,977.50	-	1,389,977.50
其他零星工程	540,686.50	-	540,686.50	487,915.00	-	487,915.00
合计	738,335,906.49	=	738,335,906.49	574,354,632.15	=	574,354,632.15

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	资金来源	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
				转入固定资产	其他减少	
招商证券大厦	自筹及借款	571,390,739.65	159,474,253.67	-	-	730,864,993.32

续表

工程名称	预算数	工程投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本年利息资本化金额	本年资本化率
招商证券大厦	12.86 亿	56.83%	土建	4,257,280.84	4,254,107.26	6.272%

注: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7笔保函,保函总金额为80,675,490.95元。

(3) 截至2013年12月31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。

15. 无形资产

项目	交易席位费	其他	合计
一、原价			
年初金额	61,421,645.60	202,712.50	61,624,358.10
本年增加	16,040,310.18	-	16,040,310.18
本年减少	-	-	-
外币报表折算差额	(39,392.00)	(6,155.00)	(45,547.00)
年末金额	77,422,563.78	196,557.50	77,619,121.28
二、累计摊销:			
年初金额	50,588,914.17	202,712.50	50,791,626.67
本年摊销	2,809,399.92	-	2,809,399.92
本年减少	-	-	-
外币报表折算差额	(35,699.00)	(6,155.00)	(41,854.00)
年末金额	53,362,615.09	196,557.50	53,559,172.59
三、减值准备:			
年初金额	-	-	-
本年计提	-	-	-
本年减少	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-
年末金额	-	-	-
四、账面价值:			
年末账面价值	24,059,948.69		24,059,948.69
年初账面价值	10,832,731.43		10,832,731.43

(1) 本年无形资产的摊销额为2,809,399.92元。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 无形资产本年增加主要系本公司之子公司招商证券国际有限公司新增部分交易席位费所致。

(3) 交易席位费明细如下:

项目	年初金额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末金额
原价	61,421,645.60	16,040,310.18		(39,392.00)	77,422,563.78
上海证券交易所	33,930,285.60	-	-	-	33,930,285.60
A股	32,906,055.60	-	-	-	32,906,055.60
B股	1,024,230.00	-	-	-	1,024,230.00
深圳证券交易所	26,194,000.00	-	-	-	26,194,000.00
A股	25,624,000.00	-	-	-	25,624,000.00
B股	570,000.00	-	-	-	570,000.00
其他	1,297,360.00	16,040,310.18	-	(39,392.00)	17,298,278.18
累计摊销	50,588,914.17	2,809,399.92		(35,699.00)	53,362,615.09
上海证券交易所	26,594,858.70	1,747,000.20	-	-	28,341,858.90
A股	25,570,628.70	1,747,000.20	-	-	27,317,628.90
B股	1,024,230.00	-	-	-	1,024,230.00
深圳证券交易所	22,818,322.97	1,062,399.72	-	-	23,880,722.69
A股	22,248,322.97	1,062,399.72	-	-	23,310,722.69
B股	570,000.00	-	-	-	570,000.00
其他	1,175,732.50	-	-	(35,699.00)	1,140,033.50
账面价值	10,832,731.43				24,059,948.69
上海证券交易所	7,335,426.90				5,588,426.70
A股	7,335,426.90				5,588,426.70
B股	-				-
深圳证券交易所	3,375,677.03				2,313,277.31
A股	3,375,677.03				2,313,277.31
B股	-				-
其他	121,627.50				16,158,244.68

16. 商誉

项目	年初金额		本年	本年	年末金额	
	账面余额	减值准备	增加	减少	账面余额	减值准备
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	9,670,605.55	-	-	-	9,670,605.55	-
合计	32,538,208.80	22,867,603.25			32,538,208.80	22,867,603.25

(1) 2006年8月,本公司与上海证券有限责任公司签署《证券营业部转让协议》,受让上海证券有限责任公司上海市宁国路证券营业部,合同价款为4,500,000.00元。该转让事项经中国证监会上海监管局于2006年12月15日出具《关于同意招商证券股份有限公司受让上海证券有限责任公司宁国路营业部的批复》(沪证监机构字[2006]488号文)同意。收购日该营

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

业部净资产为0元,确认商誉4,500,000.00元。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润,故已全额计提减值准备4,500,000.00元。

(2) 2007年6月,本公司正式接收巨田证券有限责任公司经纪类证券资产,将收购价款与收购日经纪类证券资产公允价值和未来支付款项两项之和的差异确认为商誉,金额为18,367,603.25元。本次收购所依据的公允价值系根据中审会计师事务所有限公司出具的中审评报字(2006)第6059号评估报告确认。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润,故已全额计提减值准备18,367,603.25元。

(3) 期末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试,未发生减值情形。

17. 递延所得税资产和负债

(1) 递延所得税资产

项目	年末金额		年初金额	
	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	462,144,962.01	115,536,240.50	182,279,714.75	45,569,928.69
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	62,491,162.96	15,622,790.74	58,338,404.70	14,584,601.18
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	165,925,807.97	41,481,451.99	8,565,230.56	2,141,307.64
其他	85,261,268.55	21,315,317.14	94,900,257.80	23,725,064.45
合计	<u>901,823,201.49</u>	<u>225,455,800.37</u>	<u>470,083,607.81</u>	<u>117,520,901.96</u>

(2) 递延所得税负债

项目	年末金额		年初金额	
	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
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	61,542,119.96	15,385,529.99	239,892,804.72	59,973,201.18
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	61,291,975.00	15,322,993.75	48,860,500.00	12,215,125.00
固定资产折旧	<u>3,571,962.00</u>	<u>589,373.73</u>	<u>3,683,814.42</u>	<u>607,829.38</u>
合计	<u>126,406,056.96</u>	<u>31,297,897.47</u>	<u>292,437,119.14</u>	<u>72,796,155.56</u>

(3) 截至2013年12月31日,递延所得税资产较上年末增加107,934,898.41元,增长比例为91.84%,主要由于本年度应付职工薪酬未发放部分及可供出售金融资产公允价值变动计提递延所得税资产所致。

(4) 截至2013年12月31日,递延所得税负债较上年末减少41,498,258.09元,降低比例为57.01%,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。

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(6) 截至2013年12月31日, 本公司无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

18. 其他资产

项目		年末金额	年初金额
长期待摊费用	(1)	160,605,468.28	163,137,862.61
其他应收款	(2)	108,086,895.54	85,644,272.94
其他		18,771,509.73	16,266,671.36
合计		287,463,873.55	265,048,806.91

(1) 长期待摊费用

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	年末金额
固定资产装修	80,247,592.98	16,737,493.66	27,253,731.33	69,731,355.31
电话中继线	73,767.14	-	40,301.06	33,466.08
网络设备安装	23,980,152.26	4,115,351.00	8,066,865.58	20,028,637.68
家具	12,072,891.68	2,862,084.58	4,037,109.26	10,897,867.00
其他	46,763,458.55	29,684,729.60	16,534,045.94	59,914,142.21
合计	163,137,862.61	53,399,658.84	55,932,053.17	160,605,468.28

(2) 其他应收款

1) 按明细项目列示

项目	年末金额	年初金额
应收押金	12,910,553.93	12,435,768.77
预付工程款	15,576,510.97	20,021,000.00
其他	84,425,682.61	58,014,156.14
合计	112,912,747.51	90,470,924.91
减: 减值准备	4,825,851.97	4,826,651.97
其他应收款账面价值	108,086,895.54	85,644,272.94

2) 按评估方式列示

类别	年末金额				年初金额			
	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%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款								
未逾期其他应收款	108,086,895.54	95.73	-	-	85,644,272.94	94.66	-	-
逾期其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	108,086,895.54	95.73	-	-	85,644,272.94	94.66	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	4,825,851.97	4.27	4,825,851.97	100.00	4,826,651.97	5.34	4,826,651.97	100.00
合计	112,912,747.51	100.00	4,825,851.97	4.27	90,470,924.91	100.00	4,826,651.97	5.34

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	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)	71,251,375.31	63.10	-	-	65,418,374.70	72.31	-	-
1-2年(含2年)	13,613,551.14	12.06	-	-	7,750,430.66	8.57	-	-
2-3年(含3年)	14,381,779.37	12.74	-	-	6,535,634.15	7.22	631,766.43	9.67
3年以上	<u>13,666,041.69</u>	<u>12.10</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>35.31</u>	<u>10,766,485.40</u>	<u>11.90</u>	<u>4,194,885.54</u>	<u>38.96</u>
合计	<u>112,912,747.51</u>	<u>100.00</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>4.27</u>	<u>90,470,924.91</u>	<u>100.00</u>	<u>4,826,651.97</u>	<u>5.34</u>

4) 本期转回或收回情况

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

5) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
应收利息税款	1,662,479.65	1,662,479.65	100.00%	确定无法收回
应收东欧公司大洋法人股款项	1,468,072.10	1,468,072.10	100.00%	确定无法收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00%	确定无法收回
应收天英期货款项	506,221.28	506,221.28	100.00%	确定无法收回
其他零星其他应收款	<u>291,699.87</u>	<u>291,699.87</u>	<u>100.00%</u>	确定无法收回
合计	<u>4,825,851.97</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>100.00%</u>	

6) 年末其他应收款余额中无应收关联方款项情况。

7) 年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。

19. 资产减值准备

项目	年初金额	本年计提	本年减少		汇率调整	年末金额
			转回	转销		
坏账准备	<u>13,809,337.58</u>	<u>6,047,561.22</u>	<u>1,901,836.43</u>	-	<u>(223,023.73)</u>	<u>17,732,038.64</u>
其中: 1.应收款项	8,982,685.61	6,047,561.22	1,901,036.43	-	(223,023.73)	12,906,186.67
2.其他应收款	4,826,651.97	-	800.00	-	-	4,825,851.97
长期股权投资减值准备	34,190,659.20	-	-	-	-	34,190,659.20
投资性房地产减值准备	7,893,588.80	-	-	-	-	7,893,588.80
固定资产减值准备	9,793,588.79	-	-	-	-	9,793,588.79
商誉减值准备	<u>22,867,603.25</u>	-	-	-	-	<u>22,867,603.25</u>
合计	<u>88,554,777.62</u>	<u>6,047,561.22</u>	<u>1,901,836.43</u>	=	<u>(223,023.73)</u>	<u>92,477,478.68</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

20. 短期借款

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	636,846,300.00	324,340,000.00
保证借款	668,295,500.00	186,495,500.00
质押借款	<u>114,003,350.00</u>	<u>275,689,000.00</u>
合计	<u>1,419,145,150.00</u>	<u>786,524,500.00</u>

(1) 截至2013年12月31日,短期借款余额较上年末增加632,620,650.00元,增长比例为80.43%,主要是由于本公司之二级子公司招商证券投资管理(香港)有限公司增加了保证借款。

(2) 截至2013年12月31日,本公司之二级子公司招商证券(香港)有限公司向银行申请保证借款折合人民币157,246,000元;招商证券投资管理(香港)有限公司向银行申请保证借款折合人民币511,049,500元,由招商证券国际有限公司作为保证人。

(3) 截至2013年12月31日,本公司之二级子公司招商证券(香港)有限公司为取得银行质押借款而设定质押的银行存款情况详见本注释1.货币资金。

(4) 截至2013年12月31日,短期借款中包括的关联方借款情况详见本附注七、关联方关系及其交易。

21. 应付短期融资款

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
应付短期融资券	<u>2,000,000,000.00</u>	<u>28,700,000,000.00</u>	<u>22,900,000,000.00</u>	<u>7,800,000,000.00</u>
合计	<u>2,000,000,000.00</u>	<u>28,700,000,000.00</u>	<u>22,900,000,000.00</u>	<u>7,800,000,000.00</u>

年末未到期的短期融资券情况如下:

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年末金额
13招商CP008	2013/10/23	2014/1/21	5.20%	3,000,000,000.00
13招商CP009	2013/11/13	2014/2/11	5.87%	1,800,000,000.00
13招商CP010	2013/11/20	2014/2/18	6.19%	1,500,000,000.00
13招商CP011	2013/12/6	2014/3/6	6.35%	<u>1,500,000,000.00</u>
合计				<u>7,800,000,000.00</u>

根据中国证监会机构部《关于招商证券股份有限公司申请发行短期融资券的认可函》和中国人民银行下发的《中国人民银行关于招商证券股份有限公司发行短期融资券的通知》,本公司被批准在1年有效期内,发行总规模不超过93亿元的短期融资券。(短期融资券应付未付利息情况参见本注释29.应付利息)

截至2013年12月31日,应付短期融资款余额较上年末增加5,800,000,000.00元,增长比例为290.00%,主要是由于公司本年发行短期融资券净增加。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

22. 拆入资金

项目	年末金额	年初金额
转融通融入资金	1,000,000,000.00	111,000,000.00
合计	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>111,000,000.00</u>

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间

项目	年末金额	利率区间	年初金额	利率区间
一个月以内	-	-	111,000,000.00	5.8%
三个月至一年内	1,000,000,000.00	7.1%	-	-
合计	<u>1,000,000,000.00</u>		<u>111,000,000.00</u>	

截至2013年12月31日,拆入资金余额较上年末增加889,000,000.00元,增长比例为800.90%,主要是由于公司本年转融通融入资金净增加。

23. 交易性金融负债

项目	年末金额			年初金额		
	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	小计	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	小计
香港沽空业务	651,815,333.76	:	651,815,333.76	281,201,989.42	:	281,201,989.42
合计	<u>651,815,333.76</u>	:	<u>651,815,333.76</u>	<u>281,201,989.42</u>	:	<u>281,201,989.42</u>

截至2013年12月31日,交易性金融负债余额较上年末增加370,613,344.34元,增长比例为131.80%,主要由于公司本年香港沽空业务投资规模增加导致。

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	年末金额	年初金额
债券	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59
合计	<u>4,358,447,835.62</u>	<u>14,123,322,083.59</u>

截至2013年12月31日,公司在银行间市场借入债券965,991,500.00元,其中已用于回购业务的债券市值618,755,900.00元。

(2) 按业务类别列示

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	4,094,433,000.00	9,281,571,000.00
买断式回购	250,919,835.62	4,804,529,083.59
债券质押式报价回购	13,095,000.00	37,222,000.00
合计	<u>4,358,447,835.62</u>	<u>14,123,322,083.59</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

截至2013年12月31日，卖出回购金融资产款余额较上年末减少9,764,874,247.97元，降低比例为69.14%，主要是由于公司本期减少了银行间债券市场的回购业务规模所致。

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	年末金额	利率区间	年初金额	利率区间
一个月以内	13,055,000.00	4%-5.8%	36,862,000.00	2.4%-3.8%
一个月至三个月内	-	-	360,000.00	3.9%
三个月至一年内	40,000.00	4.1%-4.2%	-	-
合计	13,095,000.00		37,222,000.00	

(4) 卖出回购金融资产的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	5,253,865,731.20	13,937,403,097.44
买断式回购	280,980,000.00	4,898,087,380.00
债券质押式报价回购	98,790,000.00	110,000,000.00
合计	5,633,635,731.20	18,945,490,477.44

25. 代理买卖证券款

项目	年末金额	年初金额
中国境内	23,389,983,012.67	26,979,768,865.85
普通经纪业务	21,602,337,059.03	25,761,262,555.77
— 个人	19,685,817,353.59	23,215,401,432.87
— 机构	1,916,519,705.44	2,545,861,122.90
信用业务	1,787,645,953.64	1,218,506,310.08
— 个人	1,593,802,271.94	1,039,520,012.88
— 机构	193,843,681.70	178,986,297.20
中国香港	3,328,501,776.24	3,130,527,097.81
合计	26,718,484,788.91	30,110,295,963.66

26. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	1,850,672,275.59	1,671,024,629.87	1,411,723,536.72	2,109,973,368.74
职工福利费	-	45,761,970.85	45,761,970.85	-
劳动保险费	425,882.78	191,226,066.73	191,028,267.25	623,682.26
其中：企业年金	-	41,283,851.22	41,283,851.22	-
住房公积金	-	47,123,874.54	47,123,874.54	-
工会经费	53,568.24	19,862,163.68	19,375,313.10	540,418.82
职工教育经费	-	14,177,594.26	14,177,594.26	-
其他	-	14,875,766.05	14,875,766.05	-
合计	1,851,151,726.61	2,004,052,065.98	1,744,066,322.77	2,111,137,469.82

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 应付工资、奖金、津贴和补贴余额包含拟于2014年发放的金额6.34亿元, 2014年以后发放及使用金额14.76亿元。

(2) 2013年度, 本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为2,392.74万元。

27. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
企业所得税	155,927,837.31	(6,370,085.76)
个人所得税	10,204,080.37	22,843,393.66
限售股个人所得税	72,474,406.52	30,558,542.82
营业税	32,469,229.70	27,356,110.99
城市维护建设税	2,330,985.06	1,961,677.64
教育费附加	1,616,877.69	1,351,089.43
其他	1,182,261.18	827,885.30
合计	276,205,677.83	78,528,614.08

截至2013年12月31日, 应交税费余额较年初增加197,677,063.75元, 增长比例为251.73%, 主要原因为年末应缴企业所得税增加。

28. 应付款项

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
应付清算款	46,195,750.69	11,584,101.74
应付手续费及佣金	46,892,909.94	48,979,453.78
应付期货风险准备金 注	25,906,880.20	18,225,737.43
应付客户保证金	446,883,934.45	-
合计	565,879,475.28	78,789,292.95

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

(2) 截至2013年12月31日, 应付款项余额较年初增加487,090,182.33元, 增长比例为618.22%, 主要原因为年末应付客户保证金增加。

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

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

(5) 年末应付款项余额中, 无应付关联方款项。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

29. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
应付客户资金存款利息	4,204,819.04	5,786,589.85
应付短期借款利息	-	1,584,076.56
应付长期借款利息	301,447.55	3,381.20
应付短期融资券利息	77,424,306.53	12,273,972.60
应付债券利息	404,390,410.96	-
应付正回购利息	1,502,740.21	10,459,754.49
其他	-	21,663.05
合计	<u>487,823,724.29</u>	<u>30,129,437.75</u>

其中：应付关联方长期借款利息情况

单位名称	与本公司的关系	金额	占应付利息的比例
招商银行股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	<u>301,447.55</u>	<u>0.06%</u>
合计		<u>301,447.55</u>	<u>0.06%</u>

截至2013年12月31日,应付利息余额较年初增加457,694,286.54元,增长比例为1519.09%,主要原因为本年发行公司债产生的应付债券利息增加。

30. 长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	<u>157,295,208.07</u>	<u>3,882,700.00</u>
合计	<u>157,295,208.07</u>	<u>3,882,700.00</u>

因招商证券大厦建设需要,本公司以招商证券大厦项目建设用地作为抵押物(具体抵押资产情况参见本注释14.在建工程),向招商银行股份有限公司申请长期借款700,000,000.00元;截至2013年12月31日,本公司已借入款项157,295,208.07元。

31. 应付债券

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
12招商01	2013/3/5	2018/3/5	4.45%	-	2,997,909,023.55	-	2,997,909,023.55
12招商02	2013/3/5	2018/3/5	4.80%	-	1,497,988,765.85	-	1,497,988,765.85
12招商03	2013/3/5	2023/3/5	5.15%	-	<u>5,483,774,849.30</u>	-	<u>5,483,774,849.30</u>
合计				-	<u>9,979,672,638.70</u>	=	<u>9,979,672,638.70</u>

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

32. 其他负债

项目		年末金额	年初金额
递延收益	注	126,000,000.00	126,000,000.00
代理兑付债券款		373,889.13	364,439.13
其他		148,895,599.42	114,874,778.05
合计		275,269,488.55	241,239,217.18

注: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14.在建工程。

33. 股本

项目	年初金额	本次变动增减(+、-)					年末金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份	-	=	=	=	=	=	-
无限售条件流通股	4,661,099,829.00	=	=	=	=	=	4,661,099,829.00
人民币普通股	4,661,099,829.00	=	=	=	=	=	4,661,099,829.00
股份合计	4,661,099,829.00	=	=	=	=	=	4,661,099,829.00

34. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	9,449,176,567.87	-	-	9,449,176,567.87
可供出售金融资产公允价值变动	49,386,380.24	-	152,561,455.69	(103,175,075.45)
与计入股东权益项目相关的所得税	(10,073,817.36)	36,232,275.60	-	26,158,458.24
其他(注)	(11,424,428.20)	1,723,409.99	=	(9,701,018.21)
合计	9,477,064,702.55	37,955,685.59	152,561,455.69	9,362,458,932.45

注:资本公积中其他项变化主要系按权益法核算的联营企业资本公积变动按本公司持股比例计算,计入资本公积的金额。

35. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	1,821,092,395.57	204,825,724.26	=	2,025,918,119.83
合计	1,821,092,395.57	204,825,724.26	=	2,025,918,119.83

36. 一般风险准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
一般风险准备	1,821,092,395.02	204,825,724.26	-	2,025,918,119.28
交易风险准备	1,692,279,389.56	204,825,724.26	=	1,897,105,113.82
合计	3,513,371,784.58	409,651,448.52	=	3,923,023,233.10

(1) 根据《金融企业财务规则》要求,一般风险准备金按母公司净利润之10%提取。

(2) 根据《证券法》要求,交易风险准备金按母公司净利润之10%提取。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

37. 未分配利润

项目	本年金额	上年金额	提取或分配比例
年初未分配利润	<u>6,473,174,969.65</u>	<u>6,027,425,625.06</u>	-
年初未分配利润调整数	-	-	-
调整后年初未分配利润	<u>6,473,174,969.65</u>	<u>6,027,425,625.06</u>	-
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	2,229,668,946.82	1,645,998,003.73	-
减: 提取法定盈余公积	204,825,724.26	167,027,894.93	按净利润的 10%
提取一般风险准备	204,825,724.26	167,027,894.93	按净利润的 10%
提取交易风险准备	204,825,724.26	167,027,894.93	按净利润的 10%
应付普通股股利 (1)	<u>661,876,175.72</u>	<u>699,164,974.35</u>	-
年末未分配利润	<u>7,426,490,567.97</u>	<u>6,473,174,969.65</u>	-

(1) 经2012年度股东大会决议批准, 本公司以2012年末总股本4,661,099,829股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利1.42元(含税), 共派送现金红利661,876,175.72元。

(2) 关于2013年度的利润分配预案的说明详见本附注十、资产负债表日后事项的有关说明。

38. 少数股东权益

子公司名称	年末金额	年初金额
深圳市远盛投资管理有限公司	2,000,039.24	2,000,038.89
赣州招瑞投资管理有限公司	4,897,814.87	-
江西招联投资管理有限公司	5,299,516.93	-
江西致远发展投资管理有限公司	5,536,262.09	-
深圳市招商致远壹号股权投资基金管理有限公司	<u>7,330,828.89</u>	-
合计	<u>25,064,462.02</u>	<u>2,000,038.89</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

39. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入

项目	本金额	上年金额
手续费及佣金收入:	4,447,013,234.60	3,195,471,464.16
经纪业务收入	3,553,284,397.92	2,350,270,397.31
其中: 证券经纪业务	3,396,196,411.83	2,200,425,360.92
其中: 代理买卖证券业务	3,076,945,865.89	2,004,455,634.44
交易单元席位租赁	297,788,842.92	181,587,089.43
代销金融产品业务	21,461,703.02	14,382,637.05
期货经纪业务	157,087,986.09	149,845,036.39
投资银行业务收入	612,660,276.08	726,935,878.75
其中: 证券承销业务	343,520,841.13	526,195,605.53
证券保荐业务	76,598,959.98	140,548,874.45
财务顾问业务	192,540,474.97	60,191,398.77
资产管理业务收入	192,330,853.08	92,253,562.12
基金管理业务收入	62,817,416.94	17,623,699.29
投资咨询业务收入	25,920,290.58	8,387,926.69
手续费及佣金支出:	766,968,175.66	753,095,152.48
经纪业务支出	568,257,229.93	549,184,167.56
其中: 证券经纪业务支出	564,938,717.82	545,365,284.43
其中: 代理买卖证券业务	564,938,717.82	545,365,284.43
期货经纪业务支出	3,318,512.11	3,818,883.13
投资银行业务支出	179,506,910.01	194,544,884.97
其中: 证券承销业务	149,443,912.20	185,725,127.85
证券保荐业务	4,526,585.57	7,541,282.74
财务顾问业务	25,536,412.24	1,278,474.38
资产管理业务支出	17,395,912.09	8,909,870.50
基金管理业务支出	1,808,123.63	456,229.45
手续费及佣金净收入	3,680,045,058.94	2,442,376,311.68
其中: 财务顾问业务净收入	167,004,062.73	58,912,924.39
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	19,369,800.00	28,319,900.00
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他	3,144,325.00	-
— 其他财务顾问业务净收入	144,489,937.73	30,593,024.39

(2) 代理销售金融产品业务收入

项目	本金额		上年金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	24,356,448,572.29	21,046,208.89	16,385,787,570.66	14,382,637.05
银行理财产品	521,110,000.00	308,473.44	-	-
信托	41,300,000.00	107,020.69	-	-
保险	23,652.00	=	=	=
合计	24,918,882,224.29	21,461,703.02	16,385,787,570.66	14,382,637.05

招商证券股份有限公司财务报表附注
2013年1月1日至2013年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 受托客户资产管理业务净收入

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	<u>30</u>	<u>63</u>	<u>1</u>
期末客户数量	<u>64,920</u>	<u>63</u>	<u>51</u>
其中: 个人客户	64,532	28	-
机构客户	388	35	51
年初受托资金	<u>8,440,413,397.94</u>	<u>10,683,913,652.54</u>	=
其中: 自有资金投入	302,704,627.01	-	-
个人客户	6,978,836,197.31	426,950,593.62	-
机构客户	1,158,872,573.62	10,256,963,058.92	-
期末受托资金	<u>12,026,895,043.22</u>	<u>53,783,580,490.60</u>	<u>3,077,518,000.00</u>
其中: 自有资金投入	488,926,159.64	-	80,000,000.00
个人客户	9,337,349,300.98	99,428,598.95	-
机构客户	2,200,619,582.60	53,684,151,891.65	2,997,518,000.00
期末主要受托资产初始成本	<u>11,224,518,070.69</u>	<u>55,707,025,233.20</u>	<u>3,164,250,768.79</u>
其中: 股票	1,183,121,803.71	369,776,973.33	-
债券	945,082,287.48	2,221,665,475.25	-
基金	2,485,450,312.15	-	17,118,775.80
其他	6,610,863,667.35	53,115,582,784.62	3,147,131,992.99
当期资产管理业务收入	<u>179,488,657.12</u>	<u>11,188,445.96</u>	<u>1,653,750.00</u>
当期资产管理业务支出	<u>17,395,912.09</u>	=	=
当期资产管理业务净收入	<u>162,092,745.03</u>	<u>11,188,445.96</u>	<u>1,653,750.00</u>

(4) 本年手续费及佣金净收入较上年增加1,237,668,747.26元,增长比例为50.67%,主要是受到证券市场行情影响,经纪业务手续费收入增加所致。

40. 利息净收入

项目	本金额	上年金额
利息收入		
存放金融同业利息收入	698,064,114.65	685,967,702.79
其中: 自有资金存款利息收入	138,846,047.53	112,674,197.79
客户资金存款利息收入	559,218,067.12	573,293,505.00
融资融券利息收入	1,092,065,309.80	400,215,520.97
买入返售金融资产利息收入	104,267,240.51	66,591,676.73
其中: 约定购回利息收入	25,269,956.69	1,686,666.03
股票质押回购利息收入	52,000,301.39	-
其他	79,252,824.86	-
利息收入小计	<u>1,973,649,489.82</u>	<u>1,152,774,900.49</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
利息支出:		
客户资金存款利息支出	101,325,446.88	122,233,183.32
融资融券业务利息支出	34,258,044.31	14,656,482.50
卖出回购金融资产利息支出	266,587,014.30	327,345,920.42
其中: 报价回购利息支出	1,458,347.08	675,626.29
拆入资金利息支出	12,499,714.69	2,952,738.90
应付债券利息支出	406,626,808.25	-
金融同业借款利息支出	15,725,106.17	5,245,818.67
应付短期融资券利息支出	300,610,285.73	108,520,850.96
其他	53,182.76	6,577,695.15
利息支出小计	<u>1,137,685,603.09</u>	<u>587,532,689.92</u>
利息净收入	<u>835,963,886.73</u>	<u>565,242,210.57</u>

本年利息净收入较上年增加 270,721,676.16 元, 增长比例为 47.89%, 主要是融资融券业务规模增长导致融资融券利息收入增加。

41. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
权益法确认的收益 (1)	282,588,878.20	269,646,603.15
成本法确认的收益	650,700.00	643,470.00
金融工具持有期间取得的分红和利息	1,521,509,052.83	1,532,322,870.67
其中: 交易性金融工具	1,282,658,631.09	1,197,661,795.86
可供出售金融资产	238,850,421.74	334,661,074.81
处置收益	(161,414,148.14)	(272,174,910.48)
其中: 长期股权投资	-	5,415,769.00
交易性金融资产	(212,966,598.92)	(603,311,046.07)
衍生金融工具	139,675,341.04	327,431,306.20
可供出售金融资产	(7,687,363.99)	27,772,276.18
交易性金融负债	<u>(80,435,526.27)</u>	<u>(29,483,215.79)</u>
合计	<u>1,643,334,482.89</u>	<u>1,530,438,033.34</u>

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
博时基金管理有限公司	208,284,150.65	203,541,612.66	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	56,172,171.91	45,854,087.01	被投资单位净利润变动
招商湘江产业投资有限公司	7,030,791.85	5,589,386.88	被投资单位净利润变动
招商湘江产业投资管理有限公司	5,556,260.70	4,415,039.64	被投资单位净利润变动
招商阡陌中国农业发展基金	6,483,514.07	10,246,476.96	被投资单位净利润变动
广东金融高新区股权交易中心有限公司	<u>(938,010.98)</u>	-	被投资单位净利润变动
合计	<u>282,588,878.20</u>	<u>269,646,603.15</u>	

(2) 本年不存在重大限制的投资收益汇回事项。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

42. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	(233,597,492.17)	410,611,433.43
其中：融出证券	(16,890,439.27)	28,889,374.74
交易性金融负债	10,139,009.52	(45,613,029.81)
衍生金融工具	<u>118,958,709.84</u>	<u>(256,073,518.65)</u>
合计	<u>(104,499,772.81)</u>	<u>108,924,884.97</u>

本年公允价值变动收益较上年减少213,424,657.78元，主要是由于交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动所致。

43. 其他业务收入及成本

项目	本年金额		上年金额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	8,670,747.59	819,830.28	9,130,278.50	819,830.28
其他	<u>3,916,044.66</u>	<u>6,471.20</u>	<u>9,531,130.87</u>	-
合计	<u>12,586,792.25</u>	<u>826,301.48</u>	<u>18,661,409.37</u>	<u>819,830.28</u>

44. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	314,097,827.38	221,581,165.29	5%
城市维护建设税	22,304,626.53	15,571,776.12	7%
教育费附加	15,790,623.65	10,962,765.79	3、5%
其他	<u>1,854,326.09</u>	<u>1,370,501.27</u>	——
合计	<u>354,047,403.65</u>	<u>249,486,208.47</u>	

本年营业税金及附加较上年增加 104,561,195.18 元，增长比例 41.91%，主要是由于应纳营业税额增加所致。

45. 业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工工资	1,671,024,629.87	1,258,543,336.24
租赁费	205,392,213.83	192,486,157.82
劳动保险费	191,226,066.73	164,495,326.15
办公运营费	168,992,892.27	156,630,073.42
邮电通讯费	116,547,123.22	113,607,769.73
业务及推广费	108,566,929.46	107,976,072.25
电子设备运转费	80,540,913.60	69,682,093.82
固定资产折旧	74,792,866.44	85,848,633.28
差旅费	61,726,474.97	55,061,690.01
劳保福利费	60,637,736.90	56,801,892.48
其他	<u>331,265,370.69</u>	<u>284,116,567.58</u>
合计	<u>3,070,713,217.98</u>	<u>2,545,249,612.78</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

46. 资产减值损失

类别	本年金额	上年金额
应收款项坏账损失	4,146,524.79	1,350,566.14
其他应收款坏账损失	(800.00)	(233,867.20)
合计	<u>4,145,724.79</u>	<u>1,116,698.94</u>

47. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	302,574.64	315,562.76	302,574.54
其中: 固定资产处置利得	302,574.64	315,562.76	302,574.54
无法支付的应付款项	756,794.22	235,399.57	756,794.22
政府补助 (2)	2,303,498.28	4,588,263.60	2,303,498.28
其他	<u>3,093,570.13</u>	<u>7,645,343.00</u>	<u>3,093,570.23</u>
合计	<u>6,456,437.27</u>	<u>12,784,568.93</u>	<u>6,456,437.27</u>

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
扶持企业发展资金	690,000.00	1,305,100.00	上海市长宁区财政局等机构
金融企业补助资金	1,000,000.00	1,068,497.46	武汉市武昌区金融工作办公室、山东省财政厅
收到的其他政府补助	<u>613,498.28</u>	<u>2,214,666.14</u>	——
合计	<u>2,303,498.28</u>	<u>4,588,263.60</u>	

48. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益金额
非流动资产处置损失	2,566,299.27	5,124,838.32	2,566,299.27
其中: 固定资产处置损失	2,566,299.27	5,124,838.32	2,566,299.27
公益性捐赠支出	3,204,000.00	1,352,000.00	3,204,000.00
证券交易差错损失	13,190.48	101,609.23	13,190.48
违约和赔偿损失	8,968,677.05	-	8,968,677.05
其他	<u>518,110.95</u>	<u>102,559.94</u>	<u>518,110.95</u>
合计	<u>15,270,277.75</u>	<u>6,681,007.49</u>	<u>15,270,277.75</u>

49. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	526,167,322.70	251,118,077.47
其中: 中国境内	520,923,907.70	253,156,621.09
中国香港	5,243,415.00	(2,038,543.62)
递延所得税费用	(113,182,425.25)	(21,965,604.48)
合计	<u>412,984,897.45</u>	<u>229,152,472.99</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2013年度所得税费用较上年增加183,832,424.46元,增长比例80.22%,主要是由于应纳税所得额较上年出现较大幅度上升,从而导致当期所得税费用增加。

(2) 所得税费用与会计利润的关系

项目	本年金额	上年金额
利润总额	2,648,018,267.40	1,875,150,515.61
按母公司适用税率计算的所得税费用	662,004,566.85	468,787,628.90
其他地区采用不同税率的影响	(3,935,108.39)	11,036,233.04
无须纳税收入的影响	(258,791,034.27)	(169,489,968.44)
当期不可抵扣支出的影响	15,884,331.24	25,692,434.25
其他影响	(2,177,857.98)	(106,873,854.76)
按实际税率计算的所得税	<u>412,984,897.45</u>	<u>229,152,472.99</u>

50. 每股收益

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

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	2,229,668,946.82	1,645,998,003.73
归属于母公司的非经常性损益	2	(5,023,535.91)	4,779,034.30
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	2,234,692,482.73	1,641,218,969.43
发行在外的普通股加权平均数	4	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00
基本每股收益	5=1÷4	<u>0.4784</u>	<u>0.3531</u>
扣除非经常性损益的基本每股收益	6=3÷4	<u>0.4794</u>	<u>0.3521</u>

注:本公司无稀释性潜在普通股。

51. 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	(120,820,778.57)	115,645,353.01
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	(28,297,106.32)	28,060,371.95
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	23,805,507.84	-59,298,256.50
小计	<u>(116,329,180.09)</u>	<u>146,883,237.56</u>
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	1,723,409.99	2,874,319.10
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	-	-
小计	<u>1,723,409.99</u>	<u>2,874,319.10</u>
3. 外币财务报表折算差额	(59,510,748.45)	58,878.14
减:处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(59,510,748.45)</u>	<u>58,878.14</u>
合计	<u>(174,116,518.55)</u>	<u>149,816,434.80</u>
其中:归属于母公司的其他综合收益	(174,116,518.55)	149,816,434.80
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

52. 现金流量表附注

(1) 收到/支付的其他与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收到的存出保证金	341,628,274.11	115,092,181.50
收到的权益互换客户保证金	447,866,511.30	-
收到的股指期货交易无负债结算准备金	181,488,529.38	-
收到的证券行家往来款	72,030,037.92	16,956,756.75
收到的其他往来款	64,554,925.92	30,792,885.22
合计	<u>1,107,568,278.63</u>	<u>162,841,823.47</u>

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付股指期货交易无负债结算准备金	-	196,239,244.64
以现金支付的业务及管理费	894,240,787.17	792,352,638.58
支付的客户借款	720,776,250.49	253,882,889.60
支付投资者保护基金	30,843,866.28	27,094,201.03
支付的其他往来款	33,345,048.74	63,754,751.53
合计	<u>1,679,205,952.68</u>	<u>1,333,323,725.38</u>

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
处置固定资产等长期资产收到的现金	529,195.08	681,177.17
合计	<u>529,195.08</u>	<u>681,177.17</u>

4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
发行公司债支付的相关费用	22,563,758.59	-
合计	<u>22,563,758.59</u>	<u>-</u>

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,235,033,369.95	1,645,998,042.62
加: 资产减值准备	4,145,724.79	1,116,698.94
固定资产折旧	75,612,696.72	86,668,463.56
无形资产摊销	2,809,399.92	3,045,104.10
长期待摊费用摊销	55,932,053.17	52,235,241.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	2,263,724.63	4,809,275.56
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	104,499,772.81	(108,924,884.97)

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
利息支出(收益以“-”填列)	723,015,382.91	117,292,558.19
投资损失(收益以“-”填列)	(283,239,578.20)	(275,705,842.15)
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	(68,594,754.06)	(63,029,979.74)
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	(44,606,126.84)	41,064,442.25
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	(10,435,605,836.28)	(7,811,946,286.85)
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	(10,800,100,715.25)	3,129,985,671.22
其他	=	=
经营活动产生的现金流量净额	<u>(18,428,834,885.73)</u>	<u>(3,177,391,495.76)</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况:	-	-
现金的年末余额	30,324,107,194.38	33,607,127,776.15
减: 现金的年初余额	33,607,127,776.15	35,715,054,009.31
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	=	=
现金及现金等价物净增加额	<u>(3,283,020,581.77)</u>	<u>(2,107,926,233.16)</u>

(3) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	<u>30,324,107,194.38</u>	<u>33,607,127,776.15</u>
其中: 库存现金	138,524.08	47,324.34
可随时用于支付的银行存款	25,276,807,622.75	28,913,154,860.06
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
结算备付金	5,047,161,047.55	4,693,925,591.75
现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	=	=
年末现金和现金等价物余额	<u>30,324,107,194.38</u>	<u>33,607,127,776.15</u>
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

53. 受托客户资产管理业务

项目	年末金额	年初金额
资产项目		
存出与托管客户资金	696,270,334.97	959,092,047.65
应收款项	107,799,290.58	306,637,277.22
受托投资	68,106,956,737.89	17,869,603,907.68
其中：投资成本	70,095,794,072.68	17,241,575,315.44
已实现未结算收益	(1,988,837,334.79)	628,028,592.24
合计	68,911,026,363.44	19,135,333,232.55
负债项目		
受托管理资金	68,887,993,533.82	19,124,327,050.48
应付受托业务款	23,032,829.62	11,006,182.07
合计	68,911,026,363.44	19,135,333,232.55

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 第一大股东及最终控制方

股东名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	与本公司关系	组织机构代码
深圳市集盛投资发展有限公司	有限公司	深圳	吴慧峰	投资、商业	人民币6亿元	28.78%	28.78%	第一大股东	73414637-5
招商局集团有限公司	有限公司	北京	傅育宁	运输、金融、地产	人民币115.5亿元	45.88%	—	实际控制方	10000522-0

注：本公司的最终控制方为招商局集团有限公司，招商局集团间接持有本公司第一大股东深圳市集盛投资发展有限公司（持有本公司28.78%的股权）100%的股权，并直接及间接持有本公司股东深圳市招融投资控股有限公司（持有本公司13.30%的股权）100%的股权、直接持有本公司股东招商局轮船股份有限公司（持有本公司3.80%的股权）100%的股权，招商局集团有限公司合计间接持有本公司45.88%的股权。

2. 重要子公司

本公司所属重要子公司情况详见本附注五、（一）子公司。

3. 合营企业及联营企业

合营企业及联营企业情况详见本附注六、11.长期股权投资。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 其他关联方

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

(二) 关联交易

1. 本公司向关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本年金额		上年金额	
		金额 (万元)	占同类交 易的比例	金额 (万元)	占同类交 易的比例
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	22,614.86	32.40%	23,698.20	34.55%
招商银行股份有限公司	承销收入	756.61	2.20%	-	-
招商银行股份有限公司	财务顾问收入	2,198.41	11.42%	-	-
招商银行股份有限公司	定向资产管理业务收入	471.89	42.18%	7.19	12.35%
博时基金与招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	4,352.15	15.22%	2,263.47	13.04%
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	96.85	4.51%	207.92	14.46%
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	91.62	4.27%	103.39	7.19%
招商局能源运输股份有限公司	承销收入	-	-	1,040.00	1.98%
招商局能源运输股份有限公司	保荐收入	-	-	800.00	5.69%
招商局集团有限公司	短期融资券利息收入	-	-	1,001.47	0.80%
深圳赤湾港航股份有限公司	承销收入	225.00	0.65%	219.00	0.42%
深圳赤湾港航股份有限公司	保荐收入	100.00	1.31%	100.00	0.71%
招商局国际有限公司	财务顾问收入	-	-	120.00	1.99%
招商阡陌中国农业发展基金	基金管理收入	1,125.47	17.92%	289.11	16.40%
招商局集团有限公司	承销收入	-	-	10.00	0.02%

2. 本公司接受关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本年金额		上年金额	
		金额 (万元)	占同类交 易的比例	金额 (万元)	占同类交 易的比例
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	2,304.91	50.56%	2,507.59	52.14%
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	2,009.29	50.66%	1,209.40	52.60%
招商局集团(香港)有限公司	借款利息支出	5.32	0.34%	657.77	35.90%
招商银行股份有限公司	借款利息支出	151.87	9.63%	52.30	2.85%
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	56.24	4.50%	-	-
招商银行股份有限公司	招商证券大厦专项借款利息支出	425.41	100.00%	0.32	100.00%

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 关联资金拆借情况

公司名称	拆借余额	起始日	到期日
招商银行股份有限公司	157,295,208.07	2012/12/27	2017/10/30
招商银行股份有限公司	511,049,500.00	—	—

4. 关键管理人员报酬

本公司2013年度支付关键管理人员报酬情况参见本附注六、26.应付职工薪酬。

5. 关联方合资事项

2013年5月,本公司的全资子公司招商致远资本投资有限公司与本公司关联方招商局资本管理有限责任公司共同发起设立深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司,具体关联交易事项,详见本附注五、(1)子公司。

6. 关联方往来余额

关联方	关联往来项目	年末金额	年初金额
招商银行股份有限公司	银行存款	7,413,014,133.96	12,945,775,120.52
博时基金与招商基金管理的基金产品	应收款项	22,717,653.13	13,209,088.84
招商阡陌中国农业发展基金	应收款项	9,892,314.91	4,372,929.08
招商阡陌中国农业发展基金	应付款项	-	1,817,329.47
招商局集团(香港)有限公司	应付利息	-	1,584,076.56
招商局集团(香港)有限公司	短期借款	-	243,255,000.00
招商银行股份有限公司	短期借款	511,049,500.00	81,085,000.00
招商银行股份有限公司	长期借款	157,295,208.07	3,882,700.00
招商银行股份有限公司	应付利息	301,447.55	3,381.20

八、或有事项

1. 对外提供担保形成的或有负债

关于借款及担保情况参见本附注六、20.短期借款。

2. 除上述或有事项外,截至2013年12月31日,本公司无其他重大或有事项。

九、承诺事项

1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

截至2013年12月31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	年末金额	年初金额
招商证券大厦办公楼工程	341,615,570.16	415,109,942.01

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

截至2013年12月31日,本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

期间	年末金额	年初金额
一年以内	156,718,669.29	135,851,423.70
一至二年	113,989,631.62	129,942,031.42
二至三年	64,412,761.11	89,136,283.86
三年以上	118,490,634.83	81,698,227.44
合计	<u>453,611,696.85</u>	<u>436,627,966.42</u>

3. 前期承诺履行情况

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

4. 除上述承诺事项外,截至2013年12月31日,本公司无其他重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1. 2014年1月至本报告批准报出日,本公司分别发行完成2014年第一期、第二期、第三期、第四期和第五期短期融资券,发行规模分别为15亿元、30亿元、18亿元、15亿元和15亿元,期限均为90天,票面利率分别为6.09%、5.80%、5.38%、4.92%和4.73%。

2. 2014年3月14日,公司第四届董事会2014年第二次临时会议审议通过《关于调整公司向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》等议案,内容包括同意公司发行数量调整为不超过1,234,567,901股,募集资金总额为不超过人民币120亿元等。2014年3月31日,公司2014年第一次临时股东大会通过上述议案。公司已收到国务院国有资产监督管理委员会《关于调整招商证券股份有限公司非公开发行股票方案有关问题的批复》(国资产权[2014]143号),原则同意公司调整后的非公开发行A股股票方案。公司已于2014年1月向中国证券监督管理委员会提交非公开发行股票的申请并于2014年4月1日提交了调整非公开发行股票方案的申请,目前尚未获批。

3. 经2014年4月9日公司第四届董事会第七次会议审议通过,公司2013年度利润分配预案为:公司2013年度不进行利润分配,也不进行资本公积转增股本。公司计划在非公开发行股份完成后,于2014年度中期,以不低于2013年度归属于上市公司股东的净利润的30%予以现金分红。该项议案尚需提交公司股东大会审议。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2012年1月1日至2012年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十一、分部信息

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

1. 经营分部

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

(1) 2013年度:

项目	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	投资银行业务	直投业务	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	4,205,654,585.10	198,789,234.30	710,279,417.64	385,452,208.42	189,113,767.66	397,275,542.66	-	6,086,564,755.78
手续费及佣金净收入	3,010,947,458.57	198,789,234.30	-	385,452,208.42	84,856,157.65	-	-	3,680,045,058.94
其他收入	1,194,707,126.53	-	710,279,417.64	-	104,257,610.01	397,275,542.66	-	2,406,519,696.84
二、营业支出	2,446,067,649.40	75,127,327.30	146,737,283.41	410,107,195.94	38,875,008.22	312,818,183.63	-	3,429,732,647.90
三、营业利润	1,759,586,935.70	123,661,907.00	563,542,134.23	(24,654,987.52)	150,238,759.44	84,457,359.03	-	2,656,832,107.88
四、资产总额	51,599,510,986.39	5,886,737.03	21,818,332,782.41	95,987,884.30	2,438,853,048.63	8,468,548,166.51	(1,269,939,593.06)	83,157,180,012.21
五、负债总额	40,122,232,822.96	42,175,508.18	13,516,101,632.49	376,052,823.71	1,017,375,614.75	2,168,800,750.93	(1,269,939,593.06)	55,972,799,559.96
六、补充信息	-	-	-	-	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	118,117,849.33	1,157,241.64	824,455.36	1,635,234.29	21,642.88	11,777,896.03	-	133,534,319.53
2、资本性支出	123,138,202.89	915,607.10	634,464.29	1,217,091.65	54,943.16	171,684,891.03	-	297,645,200.12

招商证券股份有限公司财务报表附注

2012年1月1日至2012年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 2012年度:

项目	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	投资银行业务	直投业务	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	2,681,536,574.91	100,511,161.46	1,102,894,468.13	532,231,270.16	27,021,165.96	221,524,664.02	-	4,665,719,304.64
手续费及佣金净收入	1,809,474,156.44	100,511,161.46	-	531,740,993.78	650,000.00	-	-	2,442,376,311.68
其他收入	872,062,418.47	-	1,102,894,468.13	490,276.38	26,371,165.96	221,524,664.02	-	2,223,342,992.96
二、营业支出	1,746,078,184.49	55,402,600.43	273,276,902.89	333,276,860.61	12,364,206.00	376,273,596.05	-	2,796,672,350.47
三、营业利润	935,458,390.42	45,108,561.03	829,617,565.24	198,954,409.55	14,656,959.96	(154,748,932.03)	-	1,869,046,954.17
四、资产总额	40,387,418,763.25	40,769,527.43	29,653,443,716.97	295,883,147.15	1,015,010,415.10	6,235,639,557.40	(2,091,663,669.93)	75,536,501,457.37
五、负债总额	31,960,147,099.83	35,106,445.03	14,984,019,659.15	234,957,709.64	11,954,684.03	4,634,339,753.05	(2,091,663,669.93)	49,768,861,680.80
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	85,811,467.23	808,056.30	483,046.98	834,057.86	17,819.12	53,174,531.40	-	141,128,978.89
2、资本性支出	79,718,235.38	766,332.04	341,710.76	551,695.00	11,433.23	111,363,697.78	-	192,753,104.19

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:

招商证券股份有限公司财务报表附注

2012年1月1日至2012年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 2013 年度

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	3,209,733,760.76	427,239,612.13	875,702,068.93	400,881,154.89	1,173,008,159.07	-	6,086,564,755.78
手续费及佣金净收入	1,864,944,648.49	223,922,801.86	556,498,889.29	222,980,772.50	811,697,946.80	-	3,680,045,058.94
其他收入	1,344,789,112.27	203,316,810.27	319,203,179.64	177,900,382.39	361,310,212.27	-	2,406,519,696.84
二、营业支出	2,206,451,560.16	128,451,695.85	241,026,732.88	354,572,574.20	499,230,084.81	-	3,429,732,647.90
三、营业利润	1,003,282,200.60	298,787,916.28	634,675,336.05	46,308,580.69	673,778,074.26	-	2,656,832,107.88
四、资产总额	59,818,265,454.35	3,107,845,227.31	7,327,643,506.81	7,482,300,671.01	6,691,064,745.79	(1,269,939,593.06)	83,157,180,012.21
五、负债总额	37,733,066,333.60	2,748,337,798.46	5,492,196,136.58	5,567,606,665.62	5,701,532,218.76	(1,269,939,593.06)	55,972,799,559.96
六、补充信息	-	-	-	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	81,853,410.10	5,445,871.21	8,197,356.25	10,163,143.64	27,874,538.33	-	133,534,319.53
2、资本性支出	241,845,119.92	3,494,868.04	5,344,685.36	29,322,101.80	17,638,425.00	-	297,645,200.12

(2) 2012 年度

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	3,193,254,970.91	225,628,842.94	439,867,114.77	126,122,209.72	680,846,166.30	-	4,665,719,304.64
手续费及佣金净收入	1,396,437,124.67	121,103,707.36	269,935,800.10	161,619,587.26	493,280,092.29	-	2,442,376,311.68
其他收入	1,796,817,846.24	104,525,135.58	169,931,314.67	(35,497,377.54)	187,566,074.01	-	2,223,342,992.96
二、营业支出	1,853,283,402.74	100,858,256.95	177,648,531.21	255,858,636.27	409,023,523.30	-	2,796,672,350.47
三、营业利润	1,339,971,568.17	124,770,585.99	262,218,583.56	(129,736,426.55)	271,822,643.00	-	1,869,046,954.17
四、资产总额	53,562,520,010.68	3,235,343,214.37	7,567,923,110.48	6,246,884,581.76	7,015,494,210.01	(2,091,663,669.93)	75,536,501,457.37
五、负债总额	31,484,517,054.31	3,048,265,825.27	6,578,571,413.54	4,306,015,295.13	6,443,155,762.48	(2,091,663,669.93)	49,768,861,680.80
六、补充信息	-	-	-	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	88,910,047.61	6,761,186.22	9,735,738.39	7,995,630.54	27,726,376.13	-	141,128,978.89
2、资本性支出	146,803,917.55	5,500,161.27	7,157,180.98	9,425,726.64	23,866,117.75	-	192,753,104.19

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十二、金融工具的公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计公 允价值变动	本年计提 的减值	年末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	23,840,141,246.70	(233,597,492.17)	-	-	14,932,072,724.43
2.衍生金融资产	-	(96,176,292.13)	-	-	96,176,292.13
3.可供出售金融资产	4,830,295,412.94		(152,561,455.69)		6,388,480,861.80
金融资产合计	28,670,436,659.64	(329,773,784.30)	(152,561,455.69)		21,416,729,878.36
金融负债					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	281,201,989.42	10,139,009.52	-	-	651,815,333.76
2.衍生金融负债	235,252,555.99	215,135,001.97			135,440,654.77
金融负债合计	516,454,545.41	225,274,011.49			787,255,988.53

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

2. 按公允价值计量层级分类

(1) 公允价值确定的原则和公允价值层级

本公司根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值:

第一层:相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价;

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

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

(2) 以公允价值计量的金融工具

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2013年12月31日:

项目	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产:				
交易性金融资产	<u>7,990,723,889.24</u>	<u>5,649,231,300.04</u>	<u>1,292,117,535.15</u>	<u>14,932,072,724.43</u>
股票	4,440,241,748.95	-	-	4,440,241,748.95
债券	1,088,935,877.92	5,043,565,010.00	-	6,132,500,887.92
基金	2,461,546,262.37	-	-	2,461,546,262.37
其他	-	605,666,290.04	1,292,117,535.15	1,897,783,825.19
衍生金融资产	<u>9,260,634.79</u>	<u>86,915,657.34</u>	-	<u>96,176,292.13</u>
可供出售金融资产	<u>3,754,382,139.05</u>	<u>2,634,098,722.75</u>	-	<u>6,388,480,861.80</u>
股票	524,579,538.23	80,837,475.00	-	605,417,013.23
债券	2,412,464,061.00	2,354,150,000.00	-	4,766,614,061.00
基金	469,507,716.15	31,822,735.34	-	501,330,451.49
其他	<u>347,830,823.67</u>	<u>167,288,512.41</u>	-	<u>515,119,336.08</u>
合计	<u>11,754,366,663.08</u>	<u>8,370,245,680.13</u>	<u>1,292,117,535.15</u>	<u>21,416,729,878.36</u>
金融负债:				
交易性金融负债	651,815,333.76	-	-	651,815,333.76
衍生金融负债	<u>3,622,945.32</u>	<u>131,817,709.45</u>	-	<u>135,440,654.77</u>
合计	<u>655,438,279.08</u>	<u>131,817,709.45</u>	-	<u>787,255,988.53</u>

2012年12月31日:

项目	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产:				
交易性金融资产	<u>14,141,102,778.29</u>	<u>9,699,038,468.41</u>	-	<u>23,840,141,246.70</u>
股票	3,301,000,739.84	-	-	3,301,000,739.84
债券	5,977,785,667.39	9,622,504,690.00	-	15,600,290,357.39
基金	4,598,022,443.36	76,533,778.41	-	4,674,556,221.77
其他	264,293,927.70	-	-	264,293,927.70
衍生金融资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	<u>4,080,304,135.99</u>	<u>749,991,276.95</u>	-	<u>4,830,295,412.94</u>
股票	182,980,221.51	-	-	182,980,221.51
债券	3,888,577,249.00	166,248,000.00	-	4,054,825,249.00
基金	8,746,665.48	74,733,344.85	-	83,480,010.33
其他	-	<u>509,009,932.10</u>	-	<u>509,009,932.10</u>
合计	<u>18,221,406,914.28</u>	<u>10,449,029,745.36</u>	-	<u>28,670,436,659.64</u>
金融负债:				
交易性金融负债	<u>281,201,989.42</u>	-	-	<u>281,201,989.42</u>
衍生金融负债	<u>235,252,555.99</u>	-	-	<u>235,252,555.99</u>
合计	<u>516,454,545.41</u>	-	-	<u>516,454,545.41</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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

(3) 公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

①下表列示了以公允价值计量的第三层级金融资产和负债年初、年末金额及本年度的变动情况:

项目	年初金额	本年损益影响合计	本年其他综合收益影响合计	本年购入	本年售出	转入/转出第三层级	年末金额
金融资产:							
交易性金融资产	- 14,439,567.11	-	- 2,000,250,000.00	722,572,031.96	-	-	1,292,117,535.15
其中:其他	- 14,439,567.11	-	- 2,000,250,000.00	722,572,031.96	-	-	1,292,117,535.15
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
合计	= 14,439,567.11	=	= 2,000,250,000.00	722,572,031.96	=	=	= 1,292,117,535.15
金融负债:	-	-	-	-	-	-	-
合计	=	=	=	=	=	=	=

②第三层级金融资产和负债的本期损益影响

项目	2013年度			2012年度		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本期损益影响	2,572,031.96	11,867,535.15	14,439,567.11	618,249.29	=	618,249.29

十三、外币金融资产和外币金融负债

项目	年末金额	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值
金融资产:					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	758,221,856.07	331,173,615.42	1,364,769.19	-	-
衍生金融资产	6,174,094.92	-	9,390,997.06	-	-
贷款和应收款	1,645,197,495.98	812,368,398.92	-	-	-
可供出售金融资产	31,822,735.34	74,733,344.85	-	(1,461,042.18)	-
金融资产合计	2,441,416,182.31	1,218,275,359.19	10,755,766.25	(1,461,042.18)	=
金融负债:					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	651,815,333.76	281,201,989.42	10,139,009.52	-	-
衍生金融负债	343,255.42	59,043,848.55	55,042,075.01	-	-
金融负债合计	652,158,589.18	340,245,837.97	65,181,084.53	=	=

(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;

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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

十四、其他重要事项

1. 对外公益性支出

捐赠对象	金额
友成企业家扶贫基金会	800,000.00
成都市锦江区慈善会	800,000.00
深圳壹基金公益基金会	500,000.00
上海公益事业发展基金会雷励专项基金	500,000.00
中国红十字基金会	200,000.00
中国扶贫基金会	200,000.00
中国思源工程扶贫基金会	100,000.00
中国社会福利基金会	100,000.00
其他捐赠	4,000.00
合计	<u>3,204,000.00</u>

2. 私募基金综合托管服务

根据中国证监会《关于招商证券股份有限公司私募基金综合托管试点的无异议函》(机构部部函【2012】557号),本公司受托为私募基金开展托管服务,截至2013年12月31日,托管资产情况如下:

项目	年末金额	年初金额
受托管理资金	130,639,300.00	23,700,000.00
托管资产市值	133,542,103.72	23,966,120.23

3. 净资本

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》(证监会34号令)、《关于修改<证券公司风险控制指标管理办法>的决定》(证监会55号令)、《关于调整证券公司净资本计算标准的规定》(证监会公告[2012]37号)以及证券公司风控指标监管报表编报指引等相关规定计算净资本,2013年12月31日本公司净资本为14,041,322,423.94元。

4. 客户资金的安全性

截至2013年12月31日止,本公司已将客户交易结算资金与公司自有资金分别存放于具有证券存管资格的商业银行,所有合格账户人民币客户交易结算资金已经全部实施了第三方存管,符合《客户交易结算资金管理办法》(中国证券监督管理委员会3号令)和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求,保障客户资金的安全,不存在挪用客户资金问题。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5. 公司以自有资金参与受托管理的集合理财计划并承担有限补偿责任的产品情况

集合计划名称	设立日期	存续期	自有资金参与份额	期末单位净值
招商证券智远避险集合资产管理计划	注1 2011年03月23日	3年, 可展期	100,000,000.00	1.0070
招商证券智远避险二期集合资产管理计划	注1 2012年08月30日	3年	46,510,473.67	1.0182
招商智远量化对冲集合资产管理计划	注1 2013年11月07日	2年	1,626,368.07	1.0070
招商证券智远安赢债券分级集合资产管理计划	注2 2013年04月08日	2年, 可展期	69,238,201.46	0.9817
招商证券质押宝3号集合资产管理计划	注2 2013年09月27日	3年, 可展期	76,050,365.25	1.0200
招商证券沪深300“一触即发”3期集合资产管理计划	注2 2013年05月31日	无固定存续期	242,459.80	1.0050
招商证券沪深300“一触即发”4期集合资产管理计划	注2 2013年05月30日	无固定存续期	18,641,086.46	1.0079
招商证券沪深300“一触即发”5期集合资产管理计划	注2 2013年05月31日	无固定存续期	20,423,051.59	1.0190

注1: 根据产品说明书约定, 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, 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。截至2013年12月31日止, 上述三个集合计划期末单位净值均大于1, 暂时不存在或有赔付责任。

注2: 根据产品说明书约定, 公司以自有资金参与受托管理的集合资产管理计划, 作为次级份额核算为金融工具, 并以公允价值计量。

十五、母公司财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
库存现金	<u>3,798.87</u>	<u>3,838.87</u>
银行存款	<u>20,171,141,504.73</u>	<u>23,926,847,116.94</u>
其中: 客户存款	18,577,183,949.13	22,893,094,801.69
公司存款	<u>1,593,957,555.60</u>	<u>1,033,752,315.25</u>
合计	<u>20,171,145,303.60</u>	<u>23,926,850,955.81</u>

截至2013年12月31日, 本公司存放在境外的货币资金共计90,590.30元(2012年12月31日: 110,552.01元)。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金			<u>3,798.87</u>			<u>3,838.87</u>
人民币	3,798.87	1.0000	3,798.87	3,838.87	1.0000	3,838.87
银行存款			<u>20,171,141,504.73</u>			<u>23,926,847,116.94</u>
客户存款			<u>18,577,183,949.13</u>			<u>22,893,094,801.69</u>
客户资金存款			17,034,948,569.10			21,853,181,933.46
人民币	16,225,073,882.41	1.0000	16,225,073,882.41	21,209,098,382.50	1.0000	21,209,098,382.50
港币	624,487,274.36	0.78623	490,990,629.72	544,873,516.80	0.81085	441,810,691.13
美元	52,302,654.95	6.0969	318,884,056.97	32,180,870.23	6.2855	202,272,859.83
客户信用资金存款			1,542,235,380.03			1,039,912,868.23
人民币	1,542,235,380.03	1.0000	1,542,235,380.03	1,039,912,868.23	1.0000	1,039,912,868.23
公司存款			<u>1,593,957,555.60</u>			<u>1,033,752,315.25</u>
公司自有资金存款			1,457,451,451.55			1,019,260,630.92
人民币	1,431,372,788.07	1.0000	1,431,372,788.07	913,846,158.94	1.0000	913,846,158.94
港币	18,692,497.42	0.78623	14,696,602.25	49,791,309.73	0.81085	40,373,283.50
美元	1,866,860.41	6.0969	11,382,061.23	10,347,814.57	6.2855	65,041,188.48
公司信用资金存款			136,506,104.05			14,491,684.33
人民币	136,506,104.05	1.0000	<u>136,506,104.05</u>	14,491,684.33	1.0000	<u>14,491,684.33</u>
合计			<u>20,171,145,303.60</u>			<u>23,926,850,955.81</u>

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
客户备付金	3,519,375,459.39	2,350,032,744.59
公司备付金	<u>415,049,164.11</u>	<u>1,171,527,991.37</u>
合计	<u>3,934,424,623.50</u>	<u>3,521,560,735.96</u>

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
客户备付金			<u>3,519,375,459.39</u>			<u>2,350,032,744.59</u>
客户普通备付金			<u>3,070,314,238.27</u>			<u>2,025,198,810.92</u>
人民币	2,934,268,376.56	1.0000	2,934,268,376.56	1,737,950,684.05	1.0000	1,737,950,684.05
港币	94,996,890.53	0.78623	74,689,405.24	190,347,351.82	0.81085	154,343,150.22
美元	10,063,549.75	6.0969	61,356,456.47	21,144,694.40	6.28550	132,904,976.65
客户信用备付金			<u>449,061,221.12</u>			<u>324,833,933.67</u>
人民币	449,061,221.12	1.0000	449,061,221.12	324,833,933.67	1.0000	324,833,933.67

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
公司备付金			415,049,164.11			1,171,527,991.37
公司自有备付金			415,049,164.11			1,171,527,991.37
人民币	415,049,164.11	1.0000	415,049,164.11	1,171,527,991.37	1.0000	1,171,527,991.37
合计			<u>3,934,424,623.50</u>			<u>3,521,560,735.96</u>

截至2013年12月31日,本公司无使用受限的结算备付金。

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额			年初金额		
	融出资金	坏账准备	融出资金净额	融出资金	坏账准备	融出资金净额
融资融券业务融出资金						
个人	17,922,194,408.30	-	17,922,194,408.30	3,820,138,395.80	-	3,820,138,395.80
机构	<u>1,536,873,550.02</u>	-	<u>1,536,873,550.02</u>	<u>693,115,224.98</u>	-	<u>693,115,224.98</u>
合计	<u>19,459,067,958.32</u>	<u>0.00</u>	<u>19,459,067,958.32</u>	<u>4,513,253,620.78</u>	<u>0.00</u>	<u>4,513,253,620.78</u>

(2) 按账龄列示

项目	年末金额				年初金额			
	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								
1-3个月(含3个月)	14,464,734,639.35	74.33%	-	-	3,319,049,971.96	73.54%	-	-
3-6个月(含6个月)	3,491,048,679.61	17.94%	-	-	972,855,331.12	21.56%	-	-
6个月以上	<u>1,503,284,639.36</u>	<u>7.73%</u>	-	-	<u>221,348,317.70</u>	<u>4.90%</u>	-	-
合计	<u>19,459,067,958.32</u>	<u>100.00%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>4,513,253,620.78</u>	<u>100.00%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

(3) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况如下:

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	1,787,645,953.64	1,218,506,310.08
债券	89,503,221.01	17,796,979.21
股票	49,342,450,317.19	16,076,730,065.20
基金	<u>299,893,202.25</u>	<u>145,833,108.89</u>
合计	<u>51,519,492,694.09</u>	<u>17,458,866,463.38</u>

截至2013年12月31日,融出资金较年初增加14,945,814,337.54元,增长比例为331.15%,主要系本期融资融券业务规模较上年增加所致。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额					
	为交易目的而持有的金融资产		指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	5,812,952,005.02	5,790,193,750.82			5,812,952,005.02	5,790,193,750.82
股票	4,198,250,306.80	4,057,388,057.08			4,198,250,306.80	4,057,388,057.08
基金	2,217,769,321.35	2,221,185,041.80			2,217,769,321.35	2,221,185,041.80
其他	-	-	793,714,793.20	780,000,000.00	793,714,793.20	780,000,000.00
合计	<u>12,228,971,633.17</u>	<u>12,068,766,849.70</u>	<u>793,714,793.20</u>	<u>780,000,000.00</u>	<u>13,022,686,426.37</u>	<u>12,848,766,849.70</u>

续表:

项目	年初金额					
	为交易目的而持有的金融资产		指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	15,361,271,626.00	15,222,011,485.92	-	-	15,361,271,626.00	15,222,011,485.92
股票	3,094,897,765.09	2,827,055,248.84	-	-	3,094,897,765.09	2,827,055,248.84
基金	4,472,653,867.49	4,469,789,825.41	-	-	4,472,653,867.49	4,469,789,825.41
其他	<u>12,363,131.21</u>	<u>12,722,155.05</u>	-	-	<u>12,363,131.21</u>	<u>12,722,155.05</u>
合计	<u>22,941,186,389.79</u>	<u>22,531,578,715.22</u>	-	-	<u>22,941,186,389.79</u>	<u>22,531,578,715.22</u>

(2) 截至2013年12月31日,交易性金融资产账面价值较年初减少9,918,499,963.42元,降低比例为43.23%,主要系公司本年减少对债券的投资规模所致。

(3) 年末指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产中的“其他”为公司投资的有限合伙企业。

(4) 为回购业务已设定质押的交易性金融资产账面价值见本附注“六、25卖出回购金融资产款”。

(5) 截至2013年12月31日,交易性金融资产中包含融出证券账面价值269,586,209.89元(2012年12月31日:276,442,684.28元)。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5. 衍生金融资产/负债

类别	年末金额						年初金额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
	资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债	
利率衍生工具	:	:	:	3,716,394,200.00	4,611,562.42	:	:	:	:	:	:	:
国债期货	-	-	-	96,394,200.00	-	167,781.26	-	-	-	-	-	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	167,781.26	-	-	-	-	-	-
利率互换	-	-	-	3,620,000,000.00	4,611,562.42	-	-	-	-	-	-	-
权益衍生工具	43,786,680.00	:	:	3,118,468,468.52	:	131,406,829.27	:	:	:	2,345,601,360.00	:	:
股指期货	43,786,680.00		596,128.60	2,005,576,680.00	2,170,142.00	-	-	-	-	2,345,601,360.00	-	176,208,707.44
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	596,128.60	-	2,170,142.00	-	-	-	-	-	-	176,208,707.44
权益互换	-	-	-	1,112,891,788.52		131,406,829.27	-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	76,230,000.00	76,130,000.00	:	471,027,900.00	:	67,624.76	:	:	:	:	:	:
商品期货	-	-	-	171,027,900.00	3,873,589.80	-	-	-	-	-	-	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	3,873,589.80	-	-	-	-	-	-	-
债券远期合约	-	-	-	300,000,000.00	-	67,624.76	-	-	-	-	-	-
被套期项目	76,230,000.00	76,130,000.00	:	:	:	:	:	:	:	:	:	:
合计	120,016,680.00	76,130,000.00	:	7,305,890,568.52	4,611,562.42	131,474,454.03	:	:	:	2,345,601,360.00	:	:

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

截至2013年12月31日,衍生金融资产账面价值较年初增加80,741,862.42元,主要系公司本年增加了对自有资金参与的集合理财计划进行套期。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

6. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	年末金额	年初金额
股票	1,926,491,192.90	103,486,981.87
债券	150,000,000.00	112,040,101.34
其中: 国债	110,000,000.00	3,200,000.00
企业债	40,000,000.00	108,840,101.34
其他	20,029,110.00	1,358,000.00
合计	<u>2,096,520,302.90</u>	<u>216,885,083.21</u>

截至2013年12月31日, 买入返售金融资产账面价值较年初增加1,879,635,219.69元, 增幅866.65%, 主要系公司本年增加了股票质押式回购业务投资规模。

(2) 按业务类别

项目	年末金额	年初金额
质押式	110,000,000.00	3,200,000.00
买断式	50,000,251.00	108,840,101.34
约定购回式	308,543,868.90	104,844,981.87
股票质押式	<u>1,627,976,183.00</u>	-
合计	<u>2,096,520,302.90</u>	<u>216,885,083.21</u>

(3) 约定购回式、股票质押回购融出资金按剩余期限分类如下:

期限	年末金额	年初金额
一个月内	127,927,245.85	36,760,607.90
一个月至三个月内	301,801,585.60	15,350,462.28
三个月至一年内	1,315,461,220.45	52,733,911.69
一年以上	<u>191,330,000.00</u>	-
小计	<u>1,936,520,051.90</u>	<u>104,844,981.87</u>

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
买断式	50,635,600.00	106,409,900.00
约定购回式	629,456,164.73	217,092,960.50
股票质押式	<u>5,621,579,336.18</u>	-
合计	<u>6,301,671,100.91</u>	<u>323,502,860.50</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

7. 应收款项

(1) 按明细项目列示

项目	年末金额	年初金额
应收融资融券客户款	2,300,753.68	-
应收手续费及佣金	130,175,602.90	104,218,384.49
其他	2,390,945.90	879,787.12
合计	134,867,302.48	105,098,171.61
减: 减值准备	<u>5,787,474.21</u>	<u>1,633,915.94</u>
应收款项账面价值	<u>129,079,828.27</u>	<u>103,464,255.67</u>

(2) 按评估方式列示

类别	年末金额				年初金额			
	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%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收款项								
未逾期应收款项	85,141,671.17	63.13	-	-	72,056,363.22	68.56	-	-
逾期应收款项	47,424,877.63	35.16	3,604,163.56	7.60	33,041,808.39	31.44	1,633,915.94	4.94
小计	<u>132,566,548.80</u>	<u>98.29</u>	<u>3,604,163.56</u>	<u>2.72</u>	<u>105,098,171.61</u>	<u>100.00</u>	<u>1,633,915.94</u>	<u>1.55</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	<u>2,300,753.68</u>	<u>1.71</u>	<u>2,183,310.65</u>	<u>94.90</u>	-	-	-	-
合计	<u>134,867,302.48</u>	<u>100.00</u>	<u>5,787,474.21</u>	<u>4.29</u>	<u>105,098,171.61</u>	<u>100.00</u>	<u>1,633,915.94</u>	<u>1.55</u>

(3) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	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)	113,952,165.37	84.49	2,315,859.35	2.03	90,780,300.07	86.38	93,619.68	0.10
1-2年(含2年)	8,217,821.79	6.09	821,782.18	10.00	13,232,780.57	12.59	1,323,278.06	10.00
2-3年(含3年)	12,329,416.63	9.14	2,465,883.33	20.00	1,085,090.97	1.03	217,018.20	20.00
3年以上	<u>367,898.69</u>	<u>0.27</u>	<u>183,949.35</u>	<u>50.00</u>	-	-	-	-
合计	<u>134,867,302.48</u>	<u>100.00</u>	<u>5,787,474.21</u>	<u>4.29</u>	<u>105,098,171.61</u>	<u>100.00</u>	<u>1,633,915.94</u>	<u>1.55</u>

其中: 逾期应收款项账龄列示如下:

账龄	年末金额				年初金额			
	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)	26,509,740.52	55.90	132,548.70	0.50	18,723,936.85	56.67	93,619.68	0.50
1-2年(含2年)	8,217,821.79	17.32	821,782.18	10.00	13,232,780.57	40.05	1,323,278.06	10.00
2-3年(含3年)	12,329,416.63	26.00	2,465,883.33	20.00	1,085,090.97	3.28	217,018.20	20.00
3年以上	<u>367,898.69</u>	<u>0.78</u>	<u>183,949.35</u>	<u>50.00</u>	-	-	-	-
合计	<u>47,424,877.63</u>	<u>100.00</u>	<u>3,604,163.56</u>	<u>7.60</u>	<u>33,041,808.39</u>	<u>100.00</u>	<u>1,633,915.94</u>	<u>4.94</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 本期无坏账准备转回或收回情况。

(5) 单项金额不重大但单项计提的应收款项

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提原因
应收融资融券客户款	2,300,753.68	2,183,310.65	94.90	确定无法收回

(6) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例(%)	账龄	欠款性质
客户1	115,182,411.07	85.40	1-3年	席位佣金
客户2	3,638,212.00	2.70	1年以内	资产管理费
客户3	3,325,529.22	2.47	1年以内	资产管理费
客户4	2,300,753.68	1.71	1年以内	融资融券款
客户5	1,653,750.00	1.23	1年以内	资产管理费

(7) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应收款项比例
博时基金与招商基金管理的基金产品	联营企业	席位佣金	22,717,653.13	16.84%
合计			22,717,653.13	16.84%

(8) 年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。

8. 应收利息

项目	年末金额	年初金额
应收债券投资利息	2,855,344.76	1,078,356.16
应收存放金融同业利息	11,957,213.98	12,390,526.21
应收融资融券利息	168,560,393.04	35,499,207.92
应收逆回购利息	38,145,930.87	1,352,935.06
合计	221,518,882.65	50,321,025.35

截至2013年12月31日, 应收利息较年初增加171,197,857.30元, 增长比例为340.21%, 主要系公司年末应收融资融券利息及买入返售金融资产利息变动所致。

9. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	年末金额	年初金额
交易保证金	378,380,806.77	764,910,758.89
信用保证金	24,880,866.51	23,153,872.39
合计	403,261,673.28	788,064,631.28

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 分币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
交易保证金			378,380,806.77			764,910,758.89
人民币	367,457,129.77	1.0000	367,457,129.77	754,132,153.89	1.0000	754,132,153.89
港币	11,800,000.00	0.78623	9,277,514.00	11,200,000.00	0.81085	9,081,520.00
美元	270,000.00	6.0969	1,646,163.00	270,000.00	6.2855	1,697,085.00
信用保证金			24,880,866.51			23,153,872.39
人民币	24,880,866.51	1.0000	<u>24,880,866.51</u>	23,153,872.39	1.0000	<u>23,153,872.39</u>
合计			<u>403,261,673.28</u>			<u>788,064,631.28</u>

截至2013年12月31日,存出保证金较年初减少384,802,958.00元,减幅48.83%,主要系公司年末交易保证金减少所致。

10. 可供出售金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
权益性工具	1,551,530,835.86	(42,324,245.40)	=	1,509,206,590.46
股票	539,886,455.66	(15,306,917.43)	-	524,579,538.23
基金	477,104,665.01	(7,596,948.86)	-	469,507,716.15
其他	534,539,715.19	(19,420,379.11)	-	515,119,336.08
债务性工具	4,788,837,000.00	(22,222,939.00)	=	4,766,614,061.00
债券	4,788,837,000.00	(22,222,939.00)	=	4,766,614,061.00
合计	<u>6,340,367,835.86</u>	<u>(64,547,184.40)</u>	=	<u>6,275,820,651.46</u>

续表

项目	年初金额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
权益性工具	644,732,295.83	(12,401,476.74)	=	632,330,819.09
股票	111,643,418.82	2,930,802.69	-	114,574,221.51
基金	10,384,250.00	(1,637,584.52)	-	8,746,665.48
其他	522,704,627.01	(13,694,694.91)	-	509,009,932.10
债务性工具	3,961,241,000.00	93,584,249.00	=	4,054,825,249.00
债券	3,961,241,000.00	93,584,249.00	=	4,054,825,249.00
合计	<u>4,605,973,295.83</u>	<u>81,182,772.26</u>	=	<u>4,687,156,068.09</u>

截至2013年12月31日,可供出售金融资产较上年末增加1,588,664,583.37元,增长比例为33.89%,主要系本公司增加了可供出售金融资产的投资规模。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 为回购业务已设定质押的交易性金融资产账面价值见本附注六、25.卖出回购金融资产款。

(3) 存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
招商证券股票星集合资产管理计划	880006	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远避险集合资产管理计划	880009	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远避险二期集合资产管理计划	880012	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远安盈债券分级集合资产管理计划	880019	作为管理人承诺存续期内不退出
招商智远量化对冲集合资产管理计划	880501	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券质押宝3号集合资产管理计划	880801	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深300“一触即发”3期集合资产管理计划	881305	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深300“一触即发”4期集合资产管理计划	881405	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深300“一触即发”5期集合资产管理计划	881505	作为管理人承诺存续期内不退出
中海-浦江之星132号集合资金信托计划	XT0001	认购次级档承诺存续期内保持杠杆比例不变
中海-浦江之星120号集合资金信托计划	XT0002	认购次级档承诺存续期内保持杠杆比例不变
建信信托-恒鑫安泰债券投资集合资金信托计划第2期	XT0003	认购次级档承诺存续期内保持杠杆比例不变

(4) 融券业务情况

项目	年末公允价值	年初公允价值
融出证券		
—交易性金融资产	269,586,209.89	276,442,684.28
—可供出售金融资产	31,852,408.62	36,434,234.02

(5) 截至2013年12月31日,本公司向行家借入证券981,704,933.25元,其中618,755,900.00元已用于回购业务。

11. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
按权益法核算的长期股权投资	4,822,976,103.54	4,409,780,588.63
其中: 联营企业	4,822,976,103.54	4,409,780,588.63
合营企业	-	-
按成本法核算的长期股权投资	3,062,209,881.82	2,612,209,881.82
长期股权投资合计	7,885,185,985.36	7,021,990,470.45
减: 长期股权投资减值准备	34,190,659.20	34,190,659.20
长期股权投资账面价值	7,850,995,326.16	6,987,799,811.25

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金股利
成本法核算										
招商致远资本投资有限公司	1,050,000,000.00	600,000,000.00	450,000,000.00	-	1,050,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
招商期货有限公司	401,959,700.00	401,959,700.00	-	-	401,959,700.00	100.00%	100.00%	-	-	-
招商证券国际有限公司	1,576,059,522.62	1,576,059,522.62	-	-	1,576,059,522.62	100.00%	100.00%	-	-	-
深圳石化工业集团股份有限公司	34,190,659.20	34,190,659.20	-	-	34,190,659.20	—	—	34,190,659.20	-	-
成本法小计	3,062,209,881.82	2,612,209,881.82	450,000,000.00	-	3,062,209,881.82			34,190,659.20	-	-
权益法核算										
博时基金管理有限公司	3,693,190,410.96	4,188,785,309.76	210,124,583.52	147,000,000.00	4,251,909,893.28	49.00%	49.00%	-	-	147,000,000.00
招商基金管理有限公司	355,844,499.41	220,995,278.87	341,969,648.44	23,460,706.07	539,504,221.24	45.00%	45.00%	-	-	23,460,706.07
二十一世纪科技投资有限责任公司	80,000,000.00	-	-	-	-	23.88%	23.88%	-	-	-
广东金融高新区股权交易中心有限公司	32,500,000.00	-	32,500,000.00	938,010.98	31,561,989.02	32.50%	32.50%	-	-	-
权益法核算	4,161,534,910.37	4,409,780,588.63	584,594,231.96	171,398,717.05	4,822,976,103.54			-	-	170,460,706.07
合计	7,223,744,792.19	7,021,990,470.45	1,034,594,231.96	171,398,717.05	7,885,185,985.36			-	-	170,460,706.07

注:长期股权投资本年变动情况详见本附注六、11.长期股权投资。

(3) 联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本	持股 比例	表决权 比例	年末资产 (万元)	年末负债 (万元)	年末净资产 (万元)	本年营业收 入(万元)	本年净利润 (万元)
权益法核算												
博时基金管理有限公司	有限公司	深圳	杨鹤	基金管理	人民币25,000万元	49.00%	49.00%	222,593.08	53,942.73	168,650.35	142,822.97	42,506.97
招商基金管理有限公司	有限公司	深圳	张光华	基金管理	人民币21,000万元	45.00%	45.00%	108,410.09	32,863.64	75,546.45	72,893.51	16,258.20
广东金融高新区股权交易中心有限公司	有限公司	佛山	秦立	交易结算服务	人民币10,000万元	32.50%	32.50%	9,825.94	114.56	9,711.38	27.79	-288.62
二十一世纪科技投资有限责任公司	有限公司	深圳	徐鹏	投资	人民币33,500万元	23.88%	23.88%	—	—	—	—	—

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

12. 其他资产

项目		年末金额	年初金额
长期待摊费用	(1)	152,237,056.91	159,900,409.03
其他应收款	(2)	79,432,210.03	48,240,314.11
其他		<u>16,897,640.51</u>	<u>14,529,540.59</u>
合计		<u>248,566,907.45</u>	<u>222,670,263.73</u>

(1) 长期待摊费用

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	年末金额
固定资产装修	78,837,510.59	15,585,885.36	26,655,856.63	67,767,539.32
电话中继线	73,767.14	-	40,301.06	33,466.08
网络设备安装	23,580,331.58	3,684,812.00	7,894,912.32	19,370,231.26
家具	11,859,077.05	2,843,323.25	3,982,218.17	10,720,182.13
其他	<u>45,549,722.67</u>	<u>24,806,201.26</u>	<u>16,010,285.81</u>	<u>54,345,638.12</u>
合计	<u>159,900,409.03</u>	<u>46,920,221.87</u>	<u>54,583,573.99</u>	<u>152,237,056.91</u>

(2) 其他应收款

1) 按明细项目列示

项目	年末金额	年初金额
应收押金	3,231,431.38	3,223,702.38
预付工程款	15,576,510.97	20,021,000.00
其他	64,747,262.56	29,119,406.61
合计	<u>83,555,204.91</u>	<u>52,364,108.99</u>
减: 减值准备	<u>4,122,994.88</u>	<u>4,123,794.88</u>
其他应收款账面价值	<u>79,432,210.03</u>	<u>48,240,314.11</u>

2) 按评估方式列示

类别	年末金额				年初金额			
	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%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款								
未逾期其他应收款	79,432,210.03	95.07	-	-	48,240,314.11	92.12	-	-
逾期其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	<u>79,432,210.03</u>	<u>95.07</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,240,314.11</u>	<u>92.12</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<u>4,122,994.88</u>	<u>4.93</u>	<u>4,122,994.88</u>	<u>100.00</u>	<u>4,123,794.88</u>	<u>7.88</u>	<u>4,123,794.88</u>	<u>100.00</u>
合计	<u>83,555,204.91</u>	<u>100.00</u>	<u>4,122,994.88</u>	<u>4.93</u>	<u>52,364,108.99</u>	<u>100.00</u>	<u>4,123,794.88</u>	<u>7.88</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	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)	43,428,948.56	51.98	-	-	28,143,088.68	53.74	-	-
1-2年(含2年)	16,913,551.14	20.24	-	-	582,244.54	1.11	-	-
2-3年(含3年)	576,571.51	0.69	-	-	13,717,143.30	26.20	631,766.43	4.61
3年以上	<u>22,636,133.70</u>	27.09	<u>4,122,994.88</u>	<u>18.21</u>	<u>9,921,632.47</u>	<u>18.95</u>	<u>3,492,028.45</u>	<u>35.20</u>
合计	<u>83,555,204.91</u>	<u>100.00</u>	<u>4,122,994.88</u>	<u>4.93</u>	<u>52,364,108.99</u>	<u>100.00</u>	<u>4,123,794.88</u>	<u>7.88</u>

4) 本期坏账准备转回或收回情况

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

5) 单项金额不重大但单项计提的其他应收款

项目	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
应收利息税款	1,662,479.65	1,662,479.65	100.00%	确定无法收回
应收东欧公司大洋法人股款项	1,468,072.10	1,468,072.10	100.00%	确定无法收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00%	确定无法收回
其他零星其他应收款	<u>95,064.06</u>	<u>95,064.06</u>	<u>100.00%</u>	确定无法收回
合计	<u>4,122,994.88</u>	<u>4,122,994.88</u>	<u>100.00%</u>	

6) 年末其他应收款余额中无应收关联方款项情况。

7) 年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。

13. 资产减值准备

项目	年初金额	本年计提	本年减少		汇率调整	年末金额
			转回	转销		
坏账准备	5,757,710.82	4,153,558.27	800.00	-	-	9,910,469.09
其中: 1. 应收款项	1,633,915.94	4,153,558.27	-	-	-	5,787,474.21
2. 其他应收款	4,123,794.88	-	800.00	-	-	4,122,994.88
长期股权投资减值准备	34,190,659.20	-	-	-	-	34,190,659.20
投资性房地产减值准备	7,893,588.80	-	-	-	-	7,893,588.80
固定资产减值准备	9,793,588.79	-	-	-	-	9,793,588.79
商誉减值准备	<u>22,867,603.25</u>	=	=	=	=	<u>22,867,603.25</u>
合计	<u>80,503,150.86</u>	<u>4,153,558.27</u>	<u>800.00</u>	=	=	<u>84,655,909.13</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

14. 拆入资金

项目	年末金额	年初金额
转融通融入资金	1,000,000,000.00	111,000,000.00
合计	1,000,000,000.00	111,000,000.00

转融通融入资金的剩余期限和利率区间

项目	年末金额	利率区间	年初金额	利率区间
一个月以内	-	-	111,000,000.00	5.8%
三个月至一年内	1,000,000,000.00	7.1%	-	-
合计	1,000,000,000.00		111,000,000.00	

截至2013年12月31日,拆入资金余额较上年末增加889,000,000.00元,增长比例为800.90%,主要是由于公司本年转融通融入资金净增加。

15. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	年末金额	年初金额
债券	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59
合计	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59

截至2013年12月31日,公司在银行间市场借入债券965,991,500.00元,其中已用于回购业务的债券市值618,755,900.00元。

(2) 按业务类别列示

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	4,094,433,000.00	9,281,571,000.00
买断式回购	250,919,835.62	4,804,529,083.59
债券质押式报价回购	13,095,000.00	37,222,000.00
合计	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59

截至2013年12月31日,卖出回购金融资产款余额较上年末减少9,764,874,247.97元,降低比例为69.14%,主要是由于公司本期减少了银行间债券市场的回购业务规模所致。

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	年末金额	利率区间	年初金额	利率区间
一个月以内	13,055,000.00	4%-5.8%	36,862,000.00	2.4%-3.8%
一个月至三个月内	-	-	360,000.00	3.9%
三个月至一年内	40,000.00	4.1%-4.2%	-	-
合计	13,095,000.00		37,222,000.00	

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 卖出回购金融资产的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	4,793,683,761.64	13,937,403,097.44
买断式回购	280,980,000.00	4,898,087,380.00
债券质押式报价回购	98,790,000.00	110,000,000.00
合计	5,173,453,761.64	18,945,490,477.44

16. 代理买卖证券款

项目	年末金额	年初金额
普通经纪业务	20,108,676,764.72	24,233,309,755.10
— 个人	18,386,290,714.60	21,944,316,682.69
— 机构	1,722,386,050.12	2,288,993,072.41
信用业务	1,787,645,953.64	1,218,506,310.08
— 个人	1,593,802,271.94	1,039,520,012.88
— 机构	193,843,681.70	178,986,297.20
合计	21,896,322,718.36	25,451,816,065.18

17. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
应付客户资金存款利息	4,204,819.04	5,786,589.85
应付长期借款利息	301,447.55	3,381.20
应付短期融资券利息	77,173,769.25	12,273,972.60
应付债券利息	404,390,410.96	-
应付正回购利息	1,502,740.21	10,459,754.49
合计	487,573,187.01	28,523,698.14

其中：应付关联方长期借款利息情况

单位名称	与本公司的关系	金额	占应付利息的比例
招商银行股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	301,447.55	0.06%
合计		301,447.55	0.06%

18. 应付债券

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
12 招商 01	2013/3/5	2018/3/5	4.45%	-	2,997,909,023.55	-	2,997,909,023.55
12 招商 02	2013/3/5	2018/3/5	4.80%	-	1,497,988,765.85	-	1,497,988,765.85
12 招商 03	2013/3/5	2023/3/5	5.15%	-	5,483,774,849.30	-	5,483,774,849.30
合计				≡	9,979,672,638.70	≡	9,979,672,638.70

2013年3月7日, 本公司根据中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]73号)以及本公司2012年第二次临时股东大会决议、第四届董事会2012年第九次临时会议决议及相关授权, 在上海证券交易所发行公

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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。

19. 其他负债

项目		年末金额	年初金额
递延收益	注	126,000,000.00	126,000,000.00
代理兑付债券款		373,889.13	364,439.13
其他		<u>93,771,696.69</u>	<u>89,823,136.06</u>
合计		<u>220,145,585.82</u>	<u>216,187,575.19</u>

注: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,具体情况详见本附注六、14.在建工程。

20. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入

项目	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入	<u>3,906,333,615.16</u>	<u>2,858,411,345.14</u>
证券经纪业务收入	<u>3,238,666,162.05</u>	<u>2,073,615,788.22</u>
其中:代理买卖证券业务	2,919,415,616.11	1,877,646,061.74
交易单元席位租赁	297,788,842.92	181,587,089.43
代销金融产品业务	21,461,703.02	14,382,637.05
投资银行业务收入	<u>465,593,191.48</u>	<u>684,747,258.55</u>
其中:证券承销业务	283,046,886.26	495,438,415.06
证券保荐业务	67,100,000.00	135,639,999.88
财务顾问业务	115,446,305.22	53,668,843.61
资产管理业务收入	<u>192,330,853.08</u>	<u>92,253,562.12</u>
投资咨询业务收入	<u>9,743,408.55</u>	<u>7,794,736.25</u>
手续费及佣金支出	<u>684,570,081.83</u>	<u>714,488,303.64</u>
证券经纪业务支出	<u>520,538,784.23</u>	<u>494,986,769.10</u>
其中:代理买卖证券业务	520,538,784.23	494,986,769.10
投资银行业务支出	<u>146,635,385.51</u>	<u>210,591,664.04</u>
其中:证券承销业务	145,667,325.51	203,205,316.03
证券保荐业务	46,700.00	6,540,960.00
财务顾问业务	921,360.00	845,388.01
资产管理业务支出	<u>17,395,912.09</u>	<u>8,909,870.50</u>
手续费及佣金净收入	<u>3,221,763,533.33</u>	<u>2,143,923,041.50</u>
其中:财务顾问业务净收入	114,524,945.22	52,823,455.60
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	19,369,800.00	28,319,900.00
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他	3,144,325.00	-
— 其他财务顾问业务净收入	92,010,820.22	24,503,555.60

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 代理销售金融产品业务收入

项目	本金额		上年金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	24,356,448,572.29	21,046,208.89	16,385,787,570.66	14,382,637.05
银行理财产品	521,110,000.00	308,473.44	-	-
信托	41,300,000.00	107,020.69	-	-
保险	<u>23,652.00</u>	-	-	-
合计	<u>24,918,882,224.29</u>	<u>21,461,703.02</u>	<u>16,385,787,570.66</u>	<u>14,382,637.05</u>

(3) 受托客户资产管理业务净收入

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	30	63	1
期末客户数量	64,920	63	51
其中: 个人客户	64,532	28	-
机构客户	388	35	51
年初受托资金	8,440,413,397.94	10,683,913,652.54	-
其中: 自有资金投入	302,704,627.01	-	-
个人客户	6,978,836,197.31	426,950,593.62	-
机构客户	1,158,872,573.62	10,256,963,058.92	-
期末受托资金	12,026,895,043.22	53,783,580,490.60	3,077,518,000.00
其中: 自有资金投入	488,926,159.64	-	80,000,000.00
个人客户	9,337,349,300.98	99,428,598.95	-
机构客户	2,200,619,582.60	53,684,151,891.65	2,997,518,000.00
期末主要受托资产初始成本	11,224,518,070.69	55,707,025,233.20	3,164,250,768.79
其中: 股票	1,183,121,803.71	369,776,973.33	-
债券	945,082,287.48	2,221,665,475.25	-
基金	2,485,450,312.15	-	17,118,775.80
其他	6,610,863,667.35	53,115,582,784.62	3,147,131,992.99
当期资产管理业务收入	179,488,657.12	11,188,445.96	1,653,750.00
当期资产管理业务支出	17,395,912.09	-	-
当期资产管理业务净收入	<u>162,092,745.03</u>	<u>11,188,445.96</u>	<u>1,653,750.00</u>

(4) 本年手续费及佣金净收入较上年增加1,077,840,491.83元,增长比例为50.27%,主要是受到证券市场行情影响,经纪业务手续费收入较上年增加所致。

21. 利息净收入

项目	本金额	上年金额
利息收入:	1,769,828,908.76	1,000,804,803.66
存放金融同业利息收入	620,002,777.85	588,204,449.23
其中: 自有资金存款利息收入	122,206,698.79	69,150,574.65
客户资金存款利息收入	497,796,079.06	519,053,874.58
融资融券利息收入	1,045,558,890.40	346,018,942.88
买入返售金融资产利息收入	104,267,240.51	66,581,411.55
其中: 约定购回利息收入	25,269,956.69	1,686,666.03
股权质押回购利息收入	52,000,301.39	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
利息支出:	<u>1,109,692,020.24</u>	<u>569,158,409.60</u>
客户资金存款利息支出	101,071,330.90	122,182,577.13
融资融券业务利息支出	22,296,866.37	8,156,322.19
卖出回购金融资产利息支出	266,587,014.30	327,345,920.42
其中: 报价回购利息支出	1,458,347.08	675,626.29
拆入资金利息支出	12,499,714.69	2,952,738.90
应付债券利息支出	406,626,808.25	-
应付短期融资券利息支出	<u>300,610,285.73</u>	<u>108,520,850.96</u>
利息净收入	<u>660,136,888.52</u>	<u>431,646,394.06</u>

本年利息净收入较上年增加228,490,494.46元,增长比例为52.93%,主要是融资融券业务规模增长导致融资融券利息收入增加。

22. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本年金额	上年金额
权益法确认的收益 (2)	<u>263,518,311.58</u>	<u>249,395,699.67</u>
成本法确认的收益	-	-
金融工具持有期间取得的分红和利息	<u>1,486,393,527.47</u>	<u>1,502,299,571.17</u>
其中: 交易性金融工具	1,247,543,105.73	1,167,638,496.36
可供出售金融资产	238,850,421.74	334,661,074.81
处置收益	<u>(96,200,293.17)</u>	<u>(190,600,662.78)</u>
其中: 交易性金融资产	(266,008,764.58)	(624,883,608.56)
衍生金融工具	187,499,091.11	405,483,428.42
可供出售金融资产	(16,723,364.80)	28,886,239.28
交易性金融负债	<u>(967,254.90)</u>	<u>(86,721.92)</u>
合计	<u>1,653,711,545.88</u>	<u>1,561,094,608.06</u>

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
博时基金管理有限公司	208,284,150.65	203,541,612.66	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	56,172,171.91	45,854,087.01	被投资单位净利润变动
广东金融高新区股权交易中心有限公司	<u>(938,010.98)</u>	-	被投资单位净利润变动
合计	<u>263,518,311.58</u>	<u>249,395,699.67</u>	

(3) 本期不存在重大限制的投资收益汇回事项。

23. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	(235,688,097.90)	359,141,144.56
其中: 融出证券	(16,890,439.27)	28,889,374.74
交易性金融负债	-	-
衍生金融工具	<u>54,525,637.77</u>	<u>(196,239,244.64)</u>
合计	<u>(181,162,460.13)</u>	<u>162,901,899.92</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2013年度公允价值变动收益较上年减少344,064,360.05元,这主要是由于交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动所致。

24. 其他业务收入及成本

项目	本金额		上年金额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	8,670,747.59	819,830.28	9,130,278.50	819,830.28
其他	<u>3,830,748.02</u>	<u>6,471.20</u>	<u>9,263,312.13</u>	-
合计	<u>12,501,495.61</u>	<u>826,301.48</u>	<u>18,393,590.63</u>	<u>819,830.28</u>

25. 营业税金及附加

项目	本金额	上年金额	计缴标准
营业税	303,531,965.37	212,605,379.84	5%
城市维护建设税	21,247,237.23	14,864,786.94	7%
教育费附加	15,035,345.51	10,457,773.52	3、5%
其他	<u>1,802,039.98</u>	<u>1,346,955.07</u>	—
合计	<u>341,616,588.09</u>	<u>239,274,895.37</u>	

本年营业税金及附加较上年增加 102,341,692.72 元,增长比例 42.77%,主要是由于应纳营业税额增加所致

26. 业务及管理费

项目	本金额	上年金额
职工工资	1,369,342,682.35	1,066,804,644.67
劳动保险费	181,545,712.20	157,376,566.04
租赁费	163,933,022.60	152,862,259.08
办公运营费	160,700,980.79	150,030,300.74
邮电通讯费	104,763,223.59	105,544,796.54
业务及推广费	93,446,462.90	93,422,015.11
固定资产折旧	63,578,033.32	76,961,359.30
长期资产摊销	57,392,973.91	53,959,858.85
劳保福利费	55,847,658.60	51,752,037.66
电子设备运转费	55,801,970.21	48,232,588.82
其他	<u>290,359,294.72</u>	<u>255,154,029.42</u>
合计	<u>2,596,712,015.19</u>	<u>2,212,100,456.23</u>

27. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	302,571.95	315,562.76	302,571.95
其中: 固定资产处置利得	302,571.95	315,562.76	302,571.95
无法支付的应付款项	756,794.22	235,399.57	756,794.22
政府补助	(2) 2,156,398.28	3,894,163.60	2,156,398.28
其他	<u>3,017,736.85</u>	<u>6,416,023.00</u>	<u>3,017,736.85</u>
合计	<u>6,233,501.30</u>	<u>10,861,148.93</u>	<u>6,233,501.30</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
扶持企业发展资金	690,000.00	1,305,100.00	上海市长宁区财政局等机构
金融企业补助资金	1,000,000.00	1,068,497.46	武汉市武昌区金融工作办公室、山东省财政厅
收到的其他政府补助	<u>466,398.28</u>	<u>1,520,566.14</u>	—
合计	<u>2,156,398.28</u>	<u>3,894,163.60</u>	

28. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益金额
非流动资产处置损失	2,566,299.27	5,122,507.19	2,566,299.27
其中: 固定资产处置损失	2,566,299.27	5,122,507.19	2,566,299.27
公益性捐赠支出	3,204,000.00	1,352,000.00	3,204,000.00
违约和赔偿损失	8,618,677.05	67,850.38	8,618,677.05
其他	<u>518,110.95</u>	<u>34,276.01</u>	<u>518,110.95</u>
合计	<u>14,907,087.27</u>	<u>6,576,633.58</u>	<u>14,907,087.27</u>

29. 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,048,257,242.55	1,670,278,949.30
加: 资产减值准备	4,152,758.27	1,116,698.94
固定资产折旧	64,397,863.60	77,781,189.58
无形资产摊销	2,809,399.92	3,045,104.10
长期待摊费用摊销	54,583,573.99	50,914,754.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	2,263,727.32	4,806,944.43
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	181,162,460.13	(162,901,899.92)
利息支出(收益以“-”填列)	707,237,093.98	105,469,044.37
投资损失(收益以“-”填列)	(263,518,311.58)	(249,395,699.67)
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	(63,834,668.40)	(63,029,979.74)
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	(45,230,944.84)	40,725,474.98
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	(8,840,853,496.54)	(7,914,097,872.07)
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	(11,355,860,978.15)	3,659,515,207.77
其他	=	=
经营活动产生的现金流量净额	<u>(17,504,434,279.75)</u>	<u>(2,775,772,083.18)</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	24,105,569,927.10	27,448,411,691.77
减: 现金的年初余额	27,448,411,691.77	29,155,754,896.24
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	=	=
现金及现金等价物净增加额	<u>(3,342,841,764.67)</u>	<u>(1,707,343,204.47)</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十六、风险管理

报告期内,公司秉承“风险可控、创新领先”的理念,不断探索新的风险管理模式和方法,以确保公司长期稳健发展。公司经营中主要面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等。针对上述风险,公司已采取了以下对策和风险防范措施。

1. 风险管理体系建设

(1) 风险管理政策

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

(2) 风险治理组织架构

本公司风险治理组织架构体系由五个层次构成,分别为:董事会及其委员会、监事会、高级管理层及其委员会、职能部门的制约监控、业务管理部门的直接管理。

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

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

(3) 风险管理方法、流程以及系统建设

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

2. 报告期内,公司面临的主要风险及控制机制

(1) 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险。公司面临的市场风险主要是因宏观经济政策、市场资金面状况、行业发展状况以及投资心理预

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

期等各种因素使与公司投资组合相关的股票价格、利率水平、商品价格、汇率、衍生品价格等市场风险因子发生不利变动而使公司相关投资业务发生损失的风险。公司2013年主要的风险来源是权益类市场风险和利率市场风险。

在市场风险方面,公司遵循稳健、审慎的原则,准确定义、统一测量和审慎评估公司承担的市场风险。公司鼓励开展风险对冲、资本节约型的套利性投资业务,对于方向性投资业务坚持风险可控、规模适中的风险管理策略,承担适度规模的风险头寸,以确保公司在压力情景下仍能保持总体盈利。2013年,公司通过头寸规模限额、集中度管理、量化风险限额、止损限额等风险限额指标管理市场风险,较好地做到了风险可测、可控、可承受。

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

本公司2013年四个季度末的风险价值分析如下:

单位:万元	第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
VaR(单交易日,95%)	3,786	2,628	3,587	4,859

注:VaR值只用于衡量市场风险,未含信用风险及操作风险。另一方面,VaR值只能描述短期潜在亏损,不能预测长期亏损,并可能在极端情境下失效。因此,VaR值并非完全准确预测未来亏损的工具。

报告期末,公司自有资金投资股票、基金及金融衍生品的净仓位暴露约为15.1亿元(已含香港子公司头寸,按多头市值减空头市值计算);公司固定收益证券投资组合的修正久期为1.89年;公司年内刚开展商品类交易业务,目前占投资组合的风险比重很低;公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重很低。

(2) 信用风险

信用风险亦即违约风险,是指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。本公司面临的信用风险主要来自于在银行间、交易所市场以及场外开展固定收益业务所带来的交易对手履约风险和交易品种不能兑付本息的风险,以及融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等业务的客户违约风险。公司信用风险的管理部门主要是融资融券部、固定收益总部、衍生投资部和风险管理部。

公司坚持业务安全性、流动性和效益性的有效统一,在审慎、可控的前提下主动管理风险,在有效控制违约损失的条件下,优先配置风险资源。在固定收益投资业务方面,公司建立内部信用评级机制来控制债券违约和降级风险以及投资对手的违约风险,通过业务授权限定投资品种和交易对手的最低等级要求,并通过分散化策略降低投资品种和交易对手违约带来的损失程度。在融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等融资

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类业务方面,公司在保持业务增长的同时,致力于维持担保资产的质量,确保公司资产组合在不同投资品种、客户之间适当分散,单一领域的信用风险冲击不会对公司的持续经营产生重大影响。2013年,公司为提高信用风险管理水平,构建了信贷类业务评级模型体系,建立了事前融资项目内部评级及事后跟踪评级模型,并对有主体评级而无债项评级的债券,基于其主体评级构建了债项内部评级模型;此外,公司还制定了融资类业务风险审查标准、建立客户征信评级模型、标的券折算率模型,加强对融资类业务的实质性风险审核。

(3) 操作风险

操作风险指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统,以及外部事件所造成损失的风险。操作风险事件主要表现为七类,包括:内部欺诈,外部欺诈,就业制度和工作场所安全,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。

公司为追求效益、质量与规模均衡发展的证券公司,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。公司对于自身内部人员、系统和流程上的疏失,表现为风险厌恶。公司强调在稳健控制操作风险的前提下开展各项证券公司业务。在成本允许的情况下,公司将持续强化操作风险管理体系,完善操作风险管理指引及相关风险管理工具。通过强化内控机制,达到既定业务收入下操作风险的最小化。2013年,公司积极推动各单位进行操作风险手册编制工作,加强操作风险的管理。

(4) 流动性风险

流动性风险,是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。

公司建立了内部风险报告制度,使公司及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况,并采取措施,促进公司各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。公司建立了流动性管理指标体系,对关键指标进行监控,一旦指标预警,及时进行调整。同时,公司建立最低备付金额度制度,在资金计划中预留以备意外支出的最低备付金金额。公司积极开展资金缺口管理,通过测算资金流量缺口,有效管理支付风险。公司持续拓展融资渠道和方式的多元化,避免由于融资渠道过于集中或融资方式过于单一而导致的筹资困难。

3. 公司动态的风险控制指标监控和补足机制建设情况

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

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

在报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求，不存在风险控制指标不符合监管标准的情形。

十七、财务报告之批准日

本财务报告于2014年4月9日由本公司董事会批准报出。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

财务报表补充资料:

1. 本年非经常性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的规定,本公司2013年度非经常性损益如下:

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损益	(2,263,724.63)	(4,809,275.56)
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,303,498.28	4,588,263.60
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	(8,507,162.21)	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,901,836.43	280,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(346,451.92)	6,324,573.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	(6,912,004.05)	6,383,561.44
减:所得税影响额	(1,888,468.14)	1,604,527.14
扣除所得税影响后的非经常性损益	(5,023,535.91)	4,779,034.30
其中:归属于母公司所有者的非经常性损益	(5,023,535.91)	4,779,034.30
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

2. 净资产收益率和每股收益

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

2013年度:

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
归属于母公司股东的净利润	8.44%	0.4784	0.4784
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8.46%	0.4794	0.4794

2012年度:

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
归属于母公司股东的净利润	6.53%	0.3531	0.3531
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6.51%	0.3521	0.3521

招商证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 变动异常的主要报表项目分析

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

财务报表项目		年末/本金额	年初/上年金额	差异变动金额	差异变动幅度
融出资金	注1	20,087,284,540.73	5,241,393,959.00	14,845,890,581.73	283.24%
交易性金融资产	注2	14,932,072,724.43	23,840,141,246.70	(8,908,068,522.27)	(37.37%)
可供出售金融资产	注3	6,388,480,861.80	4,830,295,412.94	1,558,185,448.86	32.26%
应付短期融资款	注4	7,800,000,000.00	2,000,000,000.00	5,800,000,000.00	290.00%
应付债券	注5	9,979,672,638.70	-	9,979,672,638.70	-
卖出回购金融资产款	注6	4,358,447,835.62	14,123,322,083.59	(9,764,874,247.97)	(69.14%)
手续费及佣金净收入	注7	3,680,045,058.94	2,442,376,311.68	1,237,668,747.26	50.67%
利息净收入	注8	835,963,886.73	565,242,210.57	270,721,676.16	47.89%
营业税金及附加	注9	354,047,403.65	249,486,208.47	104,561,195.18	41.91%

注1: 融出资金增加原因主要系本期母公司融资融券业务规模较上年增加;

注2: 交易性金融资产减少原因主要系公司本年减少对债券的投资规模;

注3: 可供出售金融资产增加原因主要系本公司可供出售金融资产的投资规模增加;

注4: 应付短期融资款增加原因系公司本年发行短期融资券净增加;

注5: 应付债券增加原因为公司本年发行100亿公司债券;

注6: 卖出回购金融资产款减少原因主要系公司本期银行间债券市场的回购业务规模减少;

注7: 手续费及佣金净收入增加原因主要系因证券市场行情影响, 经纪业务手续费收入增加;

注8: 利息净收入增加原因主要系融资融券业务规模增长导致融资融券利息收入增加;

注9: 营业税金及附加增加原因主要系应纳营业税额增加。

招商证券股份有限公司

二〇一四年四月九日