

招商证券股份有限公司

600999

二〇一四年 半年度报告

CMS  招商证券

二零一四年八月

重要提示

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

二、本报告经公司第五届董事会第三次会议审议通过。公司 15 位董事全部出席了该次会议。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

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

四、经公司第五届董事会第三次会议审议通过，公司 2014 年半年度利润分配预案为：

以总股本 5,808,135,529.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.53 元（含税），分配现金股利总额 888,644,735.94 元。

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

六、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

七、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

八、本报告的分析及阐述，未特别指明的，均以合并会计报表口径为基础。

九、本报告未经审计。

目 录

第一节	释义.....	1
第二节	公司简介.....	2
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	3
第四节	董事会报告.....	5
第五节	重要事项.....	19
第六节	股份变动及股东情况.....	25
第七节	优先股相关情况.....	27
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	28
第九节	财务报告.....	28
第十节	备查文件目录.....	29
第十一节	证券公司信息披露.....	29
附录：	信息披露索引.....	34

第一节 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳证券监管局
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
本公司、公司、招商证券	指	招商证券股份有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
集盛投资	指	深圳市集盛投资发展有限公司
招融投资	指	深圳市招融投资控股有限公司
中远集团	指	中国远洋运输（集团）总公司
河北港口	指	河北港口集团有限公司
招商局轮船	指	招商局轮船股份有限公司
新华基金	指	新华基金－民生银行－新华基金民生定增分级1号资产管理计划
招商银行	指	招商银行股份有限公司
招证国际	指	招商证券国际有限公司
招商期货	指	招商期货有限公司
招商致远资本	指	招商致远资本投资有限公司
博时基金	指	博时基金管理有限公司
招商基金	指	招商基金管理有限公司
股权交易中心	指	广东金融高新区股权交易中心有限公司

本次非公开发行、本次发行	指	公司于2014年5月向特定对象非公开发行1,147,035,700股的A股股票
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

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

四、信息披露及备置地点

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

五、公司股票简况

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

六、报告期内的注册变更情况

报告期内公司未发生注册变更。目前公司正在办理非公开发行股票和董监事会换届后的变更登记。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 年度末增减 (%)
总资产	107,197,412,115.77	83,157,180,012.21	28.91
归属于上市公司股东的净资产	39,891,173,035.75	27,159,315,990.23	46.88
项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	本报告期比上年 同期增减 (%)
营业收入	3,601,492,962.37	2,904,248,459.57	24.01
归属于上市公司股东的净利润	1,364,502,449.64	1,047,057,453.59	30.32
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,361,531,543.54	1,046,932,102.90	30.05
经营活动产生的现金流量净额	191,593,936.94	-9,957,391,810.38	-

(二) 主要财务指标

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益	0.2812	0.2246	25.18
稀释每股收益	0.2812	0.2246	25.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.2806	0.2246	24.93
加权平均净资产收益率 (%)	4.58	4.00	增加 0.58 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.57	4.00	增加 0.57 个百分点

二、 非经常性损益项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	2014 年 1-6 月
非流动性资产处置损益	73,376.03
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,113,700.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	776,190.77
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	3,963,266.80
减: 所得税影响金额	992,360.70
扣除所得税影响后的非经常性损益	2,970,906.10
其中: 归属于母公司所有者的非经常性损益	2,970,906.10
归属于少数股东的非经常性损益	-

三、 母公司净资本及相关风险控制指标

报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均持续符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。2014 年 6 月末公司净资本等主要风险控制指标情况如下：

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	预警标准	监管标准
净资本（元）	25,694,812,139.01	14,041,322,423.94	2.4 亿元	≥2 亿元
净资产（元）	39,064,689,028.89	26,407,047,500.32		
净资本/各项风险资本准备之和	1054.31%	761.63%	120%	≥100%
净资本/净资产	65.78%	53.17%	48%	≥40%
净资本/负债	76.62%	52.24%	9.6%	≥8%
净资产/负债	116.48%	98.24%	24%	≥20%
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本	44.81%	48.17%	80%	≤100%
自营固定收益类证券/净资本	74.48%	98.28%	400%	≤500%

注：上表负债为自有负债，自有负债=负债总额-代理买卖证券款。

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

2014 年上半年，美国经济稳步复苏，量化宽松逐步退出；欧洲经济增长乏力，货币政策持续宽松；中国经济增长进入新常态，经济发展稳中有忧，下行压力仍然较大。从资本市场来看，受累于经济增速下滑等因素，上半年 A 股总体走势疲弱。截至 6 月 30 日，上证综指报收 2048.33 点，较 2013 年底下跌 3.2%，深证成指报收 7343.27 点，较 2013 年底下跌 9.6%；1-6 月份二级市场日均单边股票基金交易量 1919 亿元，同比下降 0.7%；市场平均佣金费率由 2013 年底的 0.079% 降至 0.07%，下滑 10.5%。一级市场权益类融资额 3282.55 亿元，同比增长 40%；非金融企业债融资额 2.33 万亿元，同比增长 26.8%。全行业实现营业收入 930.2 亿元，同比增长 18.5%；净利润 323.4 亿元，同比增长 32.2%。

上半年，公司面临的外部经营形势相对严峻。互联网金融的冲击使得行业整体佣金率不断下滑，代理买卖佣金收入受到较大影响；A 股市场的不景气，又使得融资融券业务增长受到制约；新股发行节奏不如预期，投行 IPO 业务收入偏离预算较远。面对上述诸多不利因素，公司按照“扩规模，抓转型，促协同，控风险”的年度工作方针，一方面着力完

成当期经营硬指标，不断做大各项业务规模，实现了公司营业收入和净利润的显著增长；另一方面持续提升软实力，扎实推进各项战略性任务执行落地，取得了转型突破的新进展。

上半年，公司整体发展态势稳步向上。一是经营业绩稳中有升。公司实现营业收入 36.01 亿元，同比增长 24.01%；实现归属于上市公司股东的净利润 13.65 亿元，同比增长 30.32%。二是整体费用水平控制良好。上半年，公司营业费用率为 47.44%，同比下降 1.76 个百分点。三是资产和流动性状况良好。截至 6 月 30 日，公司总资产 1,071.97 亿元，首次突破千亿规模；归属于上市公司股东的净资产 398.91 亿元，行业排名从 2013 年末的第 6 位跃升至第 3 位；净资本（母公司）256.95 亿元，行业排名从 2013 年末的第 8 位跃升至第 3 位。净资本及各项风险控制指标优于监管预警标准。四是实现了稳健规范运作。上半年公司没有发生合规风险事件和大的风险损失事项，公司连续七年获得 AA 级评级。

上半年，公司的创新工作取得了明显成效。一是资本中介业务快速发展。其中，融资融券余额达到 232.55 亿元，同比增长 95.44%。二是场外衍生品交易业务快速发展，场外衍生品交易规模位于行业前列。三是基金做市业务规模与做市产品覆盖范围不断扩大。四是场外市场业务保持良好发展态势，新三板今年累计挂牌家数 10 家，排名行业第 14 位，比 2013 年提升 4 位，顺利获得新三板做市业务资格。五是公司成为行业首批取得基金托管资格的三家券商之一，并成为首家新型私募基金、首家基金专户、首批公募基金的托管券商。六是固定收益业务获得了深交所质押式报价回购业务资格，现金管理类产品线更加丰富。

（一）主营业务分析

1、财务收支情况分析

单位：亿元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	36.01	29.04	24.01
营业支出	19.19	15.91	20.68
其中：业务及管理费	17.09	14.29	19.58
归属于上市公司股东的净利润	13.65	10.47	30.32
经营活动产生的现金流量净额	1.92	-99.57	-

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
投资活动产生的现金流量净额	-0.48	0.93	-151.62
筹资活动产生的现金流量净额	85.81	137.49	-37.59

公司 2014 年上半年实现合并营业收入 36.01 亿元，同比增长 24.01%，实现归属于上市公司股东的净利润 13.65 亿元，同比增长 30.32%。收入和利润增长的主要原因是：公司融资融券等资本中介业务保持增长；佣金率下降幅度低于行业水平；投行抓住新股发行开闸契机，顺利完成 5 个 IPO 项目发行、IPO 项目储备良好；集合理财净值规模同比大幅增长；新型证券投资业务保持良好的发展势头。

公司业务及管理费同比增长 19.58%，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。

2014 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 101.49 亿元，主要是：回购业务现金流入净额同比增加 128.27 亿元，代理买卖证券业务现金流入净额同比增加 26.24 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金流入净额同比增加 11.87 亿元，融出资金现金流出净额同比减少 30.43 亿元，购买和处置交易性及可供出售金融资产现金流出净额同比增加 91.46 亿元。

投资活动产生的现金流量净额同比下降 1.42 亿元，主要是：本年取得投资收益收到的现金同比减少 1.13 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金同比增加 0.52 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 51.68 亿元，主要是：本年公司非公开发行引起的现金流入净额 111.02 亿元，公司通过发行短期融资券和公司债方式筹集资金净额同比减少 160 亿元。

2、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
货币资金	33,038,156,436.65	25,276,946,146.83	30.70	自有及客户货币资金增加
交易性金融资产	26,703,710,289.35	14,932,072,724.43	78.83	交易性债券及股票投资规模增加
衍生金融资产	2,173,773.48	86,915,657.34	-97.50	衍生金融资产减少
短期借款	1,960,800,625.00	1,419,145,150.00	38.17	香港子公司短期借款增加

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要变动原因
应付短期融资款	5,400,000,000.00	7,800,000,000.00	-30.77	应付短期融资券减少
拆入资金	1,500,000,000.00	1,000,000,000.00	50.00	银行拆入资金增加
衍生金融负债	396,456,727.77	131,817,709.45	200.76	权益互换业务变动
卖出回购金融资产款	12,232,389,817.81	4,358,447,835.62	180.66	卖出回购业务增加
应付款项	1,645,646,694.90	565,879,475.28	190.81	应付清算款和应付客户保证金增加
应付利息	233,427,249.22	487,823,724.29	-52.15	应付债券及短期融资券利息减少
长期借款	224,518,682.03	157,295,208.07	42.74	招商证券大厦建设借款增加
递延所得税负债	66,545,035.12	31,297,897.47	112.62	应纳税暂时性差异增加
资本公积	19,564,492,364.70	9,362,458,932.45	108.97	公司非公开发行股票

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减幅度 (%)	主要变动原因
投资银行业务手续费净收入	406,703,540.90	129,349,263.38	214.42	证券承销业务规模增加
资产管理业务手续费净收入	179,103,637.87	70,928,652.47	152.51	受托资产管理业务规模增加
利息净收入	763,068,284.97	214,240,201.28	256.17	融资融券利息收入增加
公允价值变动收益	-56,235,065.26	185,089,083.29	-130.38	金融工具公允价值变动
汇兑收益	-5,484,786.47	13,258,702.56	-141.37	汇率变化
其它业务收入	7,675,401.25	4,358,446.49	76.10	代扣代缴个税手续费增加
资产减值损失	2,341,463.79	-800.00	-	本期计提的坏账准备
营业外收入	4,076,269.38	2,948,178.00	38.26	政府补助增加
营业外支出	113,002.58	2,780,770.45	-95.94	公益性捐赠支出减少
其他综合收益	265,618,459.95	-29,866,147.14	-	可供出售金融资产公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	191,593,936.94	-9,957,391,810.38	-	回购业务资金增加

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减幅度 (%)	主要变动原因
投资活动产生的现金流量净额	-48,228,843.14	93,431,748.03	-151.62	取得投资收益收到的现金减少及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	8,580,967,742.14	13,748,699,102.07	-37.59	本期公司非公开发行募集资金净额 111.02 亿元, 短期融资券同比现金净流出 60 亿元, 上年同期公司发行公司债券 100 亿元

(二) 分业务或地区经营情况分析

1、主营业务分业务情况

2014 年上半年分业务收入利润表

单位：亿元

分业务	营业收入	营业支出	营业利润	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)	营业利润比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	23.13	10.86	12.27	53.04	23.57	13.77	33.78	增加 4.05 个百分点
资产管理业务	1.42	0.32	1.10	77.52	100.59	-20.61	259.93	增加 34.32 个百分点
证券投资业务	4.12	0.74	3.38	82.01	-32.24	-23.04	-33.98	减少 2.15 个百分点
投资银行业务	4.01	2.03	1.98	49.39	230.94	8.41	-	增加 103.89 个百分点
其他	3.33	5.24	-1.91	-57.25	43.34	67.94	-	减少 23.03 个百分点
合计	36.01	19.19	16.82	46.69	24.01	20.68	28.04	增加 1.47 个百分点

(1) 经纪业务

2014 年上半年, 公司经纪业务实现营业收入 23.13 亿元, 同比增长 23.57%; 实现营业利润 12.27 亿元, 同比增长 33.78%。经纪业务营业收入和利润增加的主要原因: 一是融资融券余额增长明显, 融资融券产生的利息净收入和佣金净收入合计 11.79 亿元; 二是公司通过大力发展财富管理业务、提高客户服务水平, 2014 年上半年公司代理买卖净收入市场份额为 3.59%, 同比增长 1.99%。

2014 年上半年经纪业务主要经营数据如下：

经营指标	2014 年上半年	2013 年上半年	数据来源
公司累计股基交易量	18,955 亿元	18,500 亿元	交易所
公司股基市场占有率	4.150%	4.235%	交易所
行业股基交易量排名	第 5 名	第 6 名	交易所
公司基金分盘小占比	4.93%	4.57%	交易所、内部统计
公司基金分盘累计交易量	1,321.2 亿元	1,426.2 亿元	内部统计
公司基金分盘累计佣金	11,387.0 万元	12,222.0 万元	内部统计
公司正常交易客户数	2,975,743 户	2,860,499 户	内部统计
公司本年新开户数	106,039 户	114,256 户	内部统计
公司累计新增 A 股股东代码卡份额	6.65%	5.99%	中登公司、内部统计
公司年末托管资产	8,771.59 亿元	7,615.12 亿元	中登公司
公司融资融券余额	232.55 亿元	118.99 亿元	交易所
公司融资融券余额行业排名	第 4 名	第 6 名	交易所
公司营业部家数	146 家	100 家	内部统计
财富管理计划累计客户数	48.66 万户	37.74 万户	内部统计
销售各类理财产品	222.94 亿元	145.39 亿元	内部统计

注：

- 1、股基交易量指股票、基金代理买卖交易量。
- 2、公司基金分盘小占比=公司基金分盘交易量/基金公司的总交易量。
- 3、正常交易客户指非休眠非不合格资金账户。
- 4、销售各类理财产品含公募基金、公司集合理财产品、私募信托产品、银行理财产品、保险产品等。

2014 年上半年公司融资融券业务规模稳中有升，收入大幅增长。截至 2014 年 6 月 30 日，公司融资融券余额达 232.55 亿元，较 2013 年同期增长 95.44%，市场占比为 5.72%，行业规模排名上升至第 4 位。2014 年上半年公司融资融券业务累计利息净收入 9.24 亿元，佣金净收入 2.55 亿元，合计 11.79 亿元，较上年同期分别增长 149.73%、54.55%和 120.37%。公司下半年将在风险可控的前提下大力发展股票质押式回购交易等资本中介业务，该业务将成为公司新的利润增长点。

2014 年上半年公司继续大力发展财富管理业务：（1）在产品体系建设方面，公司注重提升产品的质量，加强产品的准入评估管理。与鼎锋投资、中新融创等业内知名的公司

联合开发了招商汇智系列产品。与泰康人寿、中美大都会保险等合作引入高端投资类保险，与富德车险合作引进保障类保险，目前公司取得保险兼业代理业务资格的分支机构数量行业领先，具有业务优势。同时，继续引进银行理财产品、证券投资类私募基金，为客户提供多样化的资产配置工具。（2）在业务管理方面，2014 上半年，公司严格把控财富管理产品的质量，做到了产品专业评审、销售过程有据可查，风险充分向客户揭示，对业务流程和档案文件管理作出了明确的规定，防范业务风险，保障客户权益。（3）在组织架构方面，2014 年上半年，公司着手打造区域性的财富管理中心，建立专业、高效的服务团队，向超高净值客户提供更加细分的服务，提升客户服务感受。（4）在创新财富管理服务方面，互换业务发展迅速。

2014 年 3 月，公司启动了分支机构综合经营试点工作。综合经营业务涵盖场外投行及销售交易、场外衍生品、资产管理、投资银行、固定收益、直接投资、综合托管与运营外包、财务顾问等业务的项目推荐、承揽以及授权范围内的承做、产品销售和客户服务。开展综合经营业务试点工作是公司建立以客户为中心的全方位、全产业链服务模式的重要战略举措，也是各分支机构应对互联网金融与佣金费率下降冲击、实现收入来源多元化转型的客观需要。通过分支机构综合经营，公司将打造总部加分支机构的多层次、立体式的营销体系，扩大核心客户群，做大公司业务规模。

2014 年 5 月，公司建设了基于互联网运行环境下的网上营业厅，并逐步将营业部柜台功能网络化，在同行业中率先推出网上营业厅后续柜台业务，使客户可以足不出户就能办理柜台业务，提升客户服务质量，改善客户体验，同时有效地降低了公司运营成本。

公司持续关注物理网点建设与互联网金融动态，深入贯彻公司网点建设规划，加快物理网点建设，截至 6 月 30 日，62 家新设营业部已装修完毕，其中 46 家营业部完成经营金融业务许可证等证照申领工作，公司物理网点数达到 146 家，较上年末增加 46%，随着下半年其余 16 家营业部证照办理逐步完成，公司物理网点布局将进一步得到完善。

（2）资产管理业务

2014 年上半年，公司资产管理业务完成营业收入 1.42 亿元，同比增长 100.59%；实现营业利润 1.10 亿元，同比增长 259.93%。

2014 年上半年，公司资产管理业务完成 7 只集合理财产品的发行和设立工作，包含私募合作产品 4 只、股票质押回购产品 1 只、量化对冲产品 1 只及混合型产品 1 只。其中，

公司重点打造的定增对冲创新型产品，在业内首次采用“定增+对冲+有限赔付”模式，满足了中高端客户的定增投资需求。

公司资产管理业务持续将创新产品的开发作为工作重点，通过对产品模式、投资工具、投资策略等多方面的创新，构建了更加齐备的创新产品线。为使原有集合理财产品更加适应日益变化的市场需求，挖掘产品潜力，公司还对部分集合理财产品进行了合同变更、产品结构改造等工作。2014 年上半年，公司成为现金管理产品 T+0 业务首批试点券商，现金管理产品规模行业第二，为公司资产管理业务规模的扩大打下了基础。

2014 年上半年，公司资产管理业务产品无论数量、规模，还是各项经营指标等均得到进一步提升。截至 2014 年 6 月 30 日，公司资产管理业务受托资金规模为 965.01 亿份，较 2013 年末 688.88 亿份增长 40.08%。

(3) 证券投资业务

2014 年上半年，公司证券投资业务完成营业收入 4.12 亿元，同比下降 32.24%；实现营业利润 3.38 亿元，同比下降 33.98%。

2014 年上半年，证券市场总体呈现下跌状态，公司权益类自营投资始终把风险控制放在首位，加强了调研和研究，强化了选股，积极参与 IPO 新股申购，取得了较好的投资收益；公司还积极开展场外金融衍生品、基金做市、量化和套利、股指期货套期保值等新型自营投资业务；同时，公司对即将推出的个股期权、ETF 期权和股指期货等做市和自营业作了充分的准备。

债券投资方面，在今年信用事件频发的背景下，公司加强信用风险管理，及时调整评级和行业配置策略，有效防范信用风险上升。上半年，公司把握市场行情，积极进行波段操作、丰富交易策略和大力发展衍生品交易，获得稳定的投资回报。

(4) 投资银行业务

2014 年上半年，公司投资银行业务完成营业收入 4.01 亿元，同比上升 230.94%；实现营业利润 1.98 亿元，同比增加 2.64 亿元。

2014 年上半年，公司共完成 31 家主承销项目，承销总额共计 256.12 亿元。其中：

股权类主承销项目 5 家，承销总额 43.49 亿元。分别为创意信息首发项目、金贵银业首发项目、牧原股份首发项目、金一文化首发项目以及依顿电子首发项目。截至报告期末，累计 4 个保荐类项目通过审核等待发行，45 个保荐项目在会审核。

债券类主承销项目 26 家，承销总额 212.63 亿元。具体如下：公司债券 1 家，承销总额 5.00 亿元；企业债券 19 家，包括短期融资券 2 家、中期票据 4 家、非公开定向债务融资工具 7 家、二级资本债券 1 家和企业债联合主承销 5 家，承销总额 125.02 亿元；其他债券 6 只，承销总额 82.61 亿元。

上半年投资银行总部根据市场形势变化，对组织架构进行优化调整：新设大客户服务部，负责投行大客户服务体系建设和大客户业务拓展、项目执行以及后续服务等工作，优化投资银行业务的客户结构；调整并购部，专职负责并购重组业务的拓展、项目执行、后续服务等工作，利用现行 IPO 客户资源优势，着力发展并购业务；创新融资部设定为前台业务团队，全力推动资产证券化业务，树立资产证券化业务的品牌优势。力争在保持 IPO 业务优势的前提下，对短板业务进行重点发展，不断充实人员队伍，加大债券、并购等非 IPO 业务的开发力度，以提高非 IPO 业务的收入占比。

同时，固定收益总部也将顺应市场主流，对并购、债券业务进行持续重点的培育，加强与各地政府、商业银行和公司营业部的合作，自上而下进行客户开发，目前新增客户和新增项目均取得较大提升。

(5) 场外市场业务

2014 年上半年，场外市场业务保持良好上升态势。场外投行业务方面，2014 年上半年累计新增挂牌家数 10 家，项目储备家数近 200 家。柜台业务方面，公司积极开展收益凭证创新业务，拓展证券公司融资渠道和开发新型融资工具，收益凭证产品方案已经报中国证券业协会进行专业评价并获得初步通过。此外，公司顺利获得新三板做市业务资格，将于下半年正式开展做市业务。

(6) 托管业务

2014 年上半年，公司在取得证券投资基金托管资格后，以建设机构客户综合服务平台核心职能为目标，致力于建立完善的托管业务运营流程和体系，积极拓展托管业务。

2014 年上半年，托管业务发展迅速，托管数量和规模稳步上升，截止 2014 年 6 月 30 日，托管业务规模已突破百亿，托管范围已涵盖基金专户、证券公司客户资产管理计划、公开募集的证券投资基金、非公开募集的证券投资基金等资产类型。

(7) 研究业务

2014 上半年，研究发展中心加强内部管理，大力推进研究团队优化调整工作，保留核心研究力量、挖掘研究潜力，在多个研究领域引进有市场竞争力的分析师，并开展内部竞聘。注重基础研究工作，继续加大对行业、资产类别和专业领域的研究覆盖，加强对新兴产业和与改革有关的重点领域的研究跟踪，不断提升研究能力，增强研究对业务营销的支持作用。加强研究工作的策划和组织，开展一系列以产业链和经济转型为线索，跨行业会议、报告、联合调研、路演等研究活动：上半年共进行了 30 余次大型联合调研、2000 余次路演、70 余场次电话会议、10 余次小型研讨会等多种研究服务活动，提升研究工作对公司各项业务的支撑力度。强化合规管理，重视风险防范；加强金融工程、基金评价、行业数据库等研究平台建设。

2、主营业务分地区情况

单位：亿元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
广东地区	20.08	15.71
上海地区	2.52	44.95
北京地区	4.84	38.20
香港地区	2.29	52.39
其他地区	6.28	27.06
小计	36.01	24.01

(三) 核心竞争力分析

2014 上半年，公司成功完成了上市后的首次股权融资，募集资金 111.49 亿元，净资产和净资产规模大幅跃升至第 3 位，资本实力迈上了一个新的台阶，为公司创新、转型发展提供了坚实的资本保障。

2014 上半年公司创新和协同均取得成效，公司核心竞争力明显提升。创新业务方面，

融资融券、场外衍生品交易业务均快速增长，有力推动传统业务的转型升级。协同方面，分支机构综合经营协同效果初显，公司在各分支机构迅速建立了一支近百人的综合经营专业队伍，并与各业务条线共同努力，积极推动内部协同机制的建立。

另外，公司还积极建设竞争软实力，持续提升运营支持与管理能力。一是公司全面贯彻落实“四位一体”战略管理体系，战略管控和执行力显著增强。二是发挥文化的战略引领与导向作用，增强组织的凝聚力和战斗力。三是着力引进关键人才，建立与战略相匹配的人力资源管理。上述举措进一步巩固和加强了公司的核心竞争力。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资的情况

报告期内，公司无新增对外股权投资。

（1）证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（万元）	持有数量（万股）	期末账面值（万元）	占期末证券总投资比例	报告期损益（万元）
1	股票	600438	通威股份	21,531.58	2,750.21	26,099.49	4.76%	2,463.23
2	股票	601318	中国平安	16,963.59	423.98	16,679.27	3.04%	-186.69
3	股票	600036	招商银行	15,955.89	1,504.75	15,408.67	2.81%	-383.37
4	股票	600016	民生银行	14,154.77	2,219.86	13,785.31	2.51%	-254.86
5	股票	600585	海螺水泥	13,429.74	830.18	13,050.48	2.38%	1,245.81
6	股票	600378	天科股份	11,290.96	940.00	12,069.60	2.20%	1,079.72
7	股票	601166	兴业银行	10,296.07	1,014.65	10,176.94	1.85%	-86.57
8	股票	601288	农业银行	9,961.16	3,930.37	9,904.53	1.80%	-83.58
9	股票	600000	浦发银行	9,926.74	1,048.63	9,490.07	1.73%	-101.34
10	股票	600030	中信证券	9,411.72	816.93	9,362.03	1.71%	-371.63
期末持有的其他证券投资				419,313.85	-	412,831.36	75.21%	-11,343.46
报告期已出售证券投资收益				-	-	-		2,725.96
合计				552,236.07	-	548,857.75	100.00%	-5,296.78

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。

（2）持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额 (万元)	占该公 司股权 比例	期末账面值 (万元)	报告期损 益(万元)	报告期所有 者权益变动 (万元)	股份来源
002716	金贵银业	3,811.55	3.33%	19,217.84	1,207.33	15,406.28	直接股权投资项目上市,由长期股权投资转入
300348	长亮科技	1,954.55	4.24%	11,451.43	21.93	3,367.68	直接股权投资项目上市,由长期股权投资转入
002245	澳洋顺昌	5,100.00	1.54%	6,337.60	904.95	830.07	购买
002214	大立科技	4,950.00	1.44%	5,933.40	877.89	629.78	购买
600111	包钢稀土	7,699.36	0.12%	5,906.10	60.11	-787.48	购买
601111	中国国航	5,833.57	0.11%	4,619.41	0.00	-926.69	购买
600649	城投控股	6,386.67	0.23%	4,418.67	0.00	-1,423.79	购买
601766	中国南车	4,576.23	0.07%	4,082.28	0.00	-462.66	购买
601002	晋亿实业	2,692.91	0.36%	2,425.69	-168.93	255.26	购买
601318	中国平安	310.05	0.00%	288.36	3.30	-17.52	购买
	其他	3,822.81	-	3,551.50	1,537.75	-374.86	购买
	合计	47,137.70	-	68,232.28	4,444.33	16,496.07	-

注：1、本表填列在长期股权投资、可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况。

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金额。

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金额。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额 (万元)	占该公 司股权 比例	期末账面值 (万元)	报告期损益 (万元)	报告期所有者权 益变动(万元)
博时基金管理有限公司	369,319.04	49.00%	431,102.88	10,328.57	91.32
招商基金管理有限公司	35,584.45	45.00%	59,756.55	5,778.43	27.70
合计	404,903.49	—	490,859.43	16,107.00	119.02

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金额。

2、本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益影响金额。

2、募集资金使用情况

详见公司与本报告同期披露于上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的《招商证券股份有限公司关于公司 2014 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

3、主要子公司、参股公司情况

(1) 主要子公司情况

● 招商证券国际有限公司

实收资本 18.036 亿港元，为本公司全资子公司。招证国际的主营业务是通过设立不同子公司分别经营经纪业务、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。

2014 年上半年，招证国际实现营业收入 22,900 万元；净利润 7,995 万元。

● 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）。

2014 年上半年，招商期货实现营业收入 9,768 万元；净利润 3,708 万元。

2014 年 5 月 30 日，公司第五届董事会第一次会议同意公司向招商期货增资 2.3 亿元。增资完成后，招商期货注册资本将由 4 亿元增加至 6.3 亿元。截至报告期末，招商期货工商营业执照等相关变更以及证监局报备工作尚在进行。

● 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。

2014 年上半年，招商致远资本实现营业收入 7,192 万元；归属于母公司的净利润 2,881 万元。

(2) 主要参股公司情况

● 博时基金管理有限公司

公司持有博时基金 49%的股权。博时基金成立于 1998 年 7 月 13 日，注册资本 2.5 亿元。是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一，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。

截至报告期末，博时基金总资产 235,202.35 万元，净资产 180,715.44 万元；2014 年 1-6 月实现营业收入 64,031.69 万元，净利润 21,078.72 万元。

● 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，注册资本 2.1 亿元，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。

截至报告期末，招商基金总资产 120,690.75 万元，净资产 83,948.97 万元；2014 年 1-6 月实现营业收入 45,877.37 万元，净利润 12,840.96 万元。

● 广东金融高新区股权交易中心有限公司

公司持有广东金融高新区股权交易中心 32.5%的股权。该股权中心成立于 2013 年 10 月，注册资本 1 亿元，经营范围为为非上市公司股权、债权、权益产品及相关金融产品的挂牌、转让、融资、登记、托管、结算等提供场所、设施及配套服务，依法获批准从事的其他业务。

截至报告期末，股权交易中心总资产 9,685.23 万元，净资产 9,509.67 万元；2014 年 1-6 月实现营业收入 330.30 万元，净利润-273.87 万元。

4、重大非募集资金投资情况

报告期内，公司未发生项目投资总额超过 2013 年末经审计净资产 10%的重大非募集资金投资情况。

二、利润分配或资本公积金转增预案

（一）报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司第四届董事会第七次会议（2014 年 4 月 9 日）和 2013 年度股东大会（2014 年 5 月 30 日）审议通过的 2013 年度利润分配方案为：为尽快推进公司非公开发行股票，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。因此报告期内公司未实施利润分配。

（二）半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

经公司第五届董事会第三次会议审议通过，公司 2014 半年度利润分配预案为：以总股本 5,808,135,529.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.53 元（含税），分配现金股利总额 888,644,735.94 元。

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：为尽快推进公司非公开发行股票工作，公司 2013 年度不进行利润分配，在 2014 年中期制定和实施的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，充分保护了中小投资者的合法权益。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项。

二、破产重整相关事项

报告期内无破产重整相关事项。

三、资产交易、企业合并事项

报告期内公司无资产交易、企业合并事项。

四、公司股权激励情况及其影响

报告期内公司无股权激励计划。

五、关联交易事项

报告期内，公司股东招融投资、中远集团、河北港口参与认购公司本次非公开发行股票，构成关联交易，详见公司于 2014 年 3 月 15 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。其他关联交易事项详见公司 2014 年半年报财务报告附注的相关内容。

六、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项。

(二) 重大担保事项

报告期内，招商证券国际有限公司及其子公司因业务开展需要而发生相关担保事项，主要包括招商证券国际有限公司向子公司提供的银行贷款授信担保、子公司向招商证券国际有限公司及其他子公司提供的银行授信人民币存款抵押担保、招商证券国际有限公司向子公司与交易对手方签署国际衍生品框架协议（即：ISDA 协议）、信用支持附件（即：CSA 协议）和主清算协议 (Master Clearing Agreement) 涉及的交易提供的担保等。具体为：

序号	担保人	被担保人	担保内容	担保形式	合约金额
1	招商证券国际有限公司	招商证券（香港）有限公司和招商证券投资管理（香港）有限公司	银行贷款授信	保证	10亿港币
2	招商证券国际有限公司	招商证券（香港）有限公司	银行贷款授信	保证	3.5亿港币
3	招商证券（香港）有限公司	招商证券国际有限公司；招商证券（香港）有限公司	银行贷款授信	人民币存款担保	2亿港币
4	招商证券（香港）有限公司	招商证券投资管理（香港）有限公司；招商证券（香港）有限公司	银行贷款授信	人民币存款担保	4亿港币
5	招商证券国际有限公司	招商证券投资管理（香港）有限公司	就被担保人与交易对手方签署的 ISDA 协议、CSA 协议进行担保	保证	不适用
6	招商证券国际有限公司	招商期货（香港）有限公司	就被担保人与国际期货清算提供者签署的主清算协议 (Master Clearing Agreement) 进行担保	保证	不适用

注 1：上述担保事项均为一般担保，已经由担保人董事会审议通过。

注 2：担保期至被担保人履行完毕责任止。

（三）其他重大合同或交易

报告期内公司无其他重大合同或交易。

七、承诺事项履行情况

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本次非公开发行时股份限售的承诺和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
与再融资相关的承诺	股份限售	招融投资	自公司 2014 年 5 月非公开发行结束之日起，所认购本次非公开发行的 A 股普通股在 60 个月内不得转让。	60 个月	是	是
	股份限售	中国远洋运输（集团）总公司、河北港口集团有限公司	自公司 2014 年 5 月非公开发行结束之日起，所认购本次非公开发行的 A 股普通股在 36 个月内不得转让。	36 个月	是	是
	股份限售	新华基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司	自公司 2014 年 5 月非公开发行结束之日起，所认购本次非公开发行的 A 股普通股在 12 个月内不得转让。	12 个月	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	集盛投资	已向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺将依照法律、行政法规的规定，不从事与本公司及本公司的全资、控股企业现有主营业务构成直接竞争关系的业务。	在本公司公开发行股票并上市后，集盛投资在作为本公司股东期间。	是	是
	解决同业竞争	招商局集团	已向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺招商局集团及其实际控制的法人不再在中国境内新设或通过收购控制其它证券公司；针对招商局集团控制的非证券公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，在本公司公开发行股票并上市后由本公司依法进行充分的披露；招商局集团不利用在本公司中实际控制人的地位损害本公司及其它股东的利益。	在本公司公开发行股票并上市后，招商局集团在作为本公司实际控制人期间。	是	是

截至公告之日，上述承诺事项均得到履行。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

公司审计机构为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内未发生变更。

公司 2014 年半年度报告未经审计。

九、合并报表范围变化情况说明

报告期内公司合并报表范围无变化。

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

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

十一、报告期内投资者关系管理活动情况

公司严格执行《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。

报告期内公司通过邮件、电话、股东大会等方式与投资者交流 37 余人次；接待投资者、分析师来访共 11 批 47 人次。公司就非公开发行后的业务发展、公司推动互联网金融业务创新等情况，向中小投资者做了多方面的宣传和说明工作，得到了投资者的广泛认同。

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。

十二、公司治理情况

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

公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

十三、其他重大事项的说明

（一）非公开发行 A 股股票

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”。

3 月 28 日，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。

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。

4 月 11 日，公司非公开发行股票获中国证监会发行审核委员会无条件通过。

5 月 8 日，公司收到中国证监会出具的《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]455 号），获准非公开发行不超过 1,234,567,901 股新股。

5 月 22 日，本次非公开发行的 5 名发行对象已将认购资金全额汇入保荐机构（联席主承销商）指定账户；同日，保荐机构（联席主承销商）已将上述认股款项扣除部分承销费及保荐费用后划转至公司指定的本次募集资金专项存储账户。5 月 23 日，经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（XYZH/2013A9092-1）验证，本次发行募集资金总额为 11,149,187,004.00 元，扣除发行费用 47,450,868.07 元，募集资金净额为 11,101,736,135.93 元。其中：计入注册资本 1,147,035,700 元，计入资本公积 9,954,700,435.93 元。5 月 27 日，本次发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记托管手续。

具体内容详见公司于 2014 年 3 月 15 日、3 月 29 日、4 月 1 日、4 月 12 日、5 月 9 日、5 月 29 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。

（二）董事、监事换届选举

因公司第四届董事会自 2011 年 5 月 27 日成立，已满三年，根据公司章程规定，今年需进行换届选举。

2014 年 5 月 30 日，经公司 2013 年度股东大会审议，选举宫少林、洪小源、华立、王岩、杨鹤、郭健、彭磊、孙月英、黄坚、曹栋（以上人员为非独立董事）、衣锡群、丁慧平、

刘嘉凌、徐华、杨钧（以上人员为独立董事）为公司第五届董事会董事；选举周语菡、李晓霏、房小兵、张泽宏、刘冲、朱海彬为公司第五届监事会股东代表监事。

2014 年 5 月，经本公司全体职工民主选举，尹虹艳、詹桂峰、何敏当选为招商证券第五届监事会职工代表监事。

7 月，公司收到深圳证监局《深圳证监局关于核准华立证券公司董事任职资格的批复》（深证局许可字【2014】114 号）、《深圳证监局关于核准李晓霏证券公司监事任职资格的批复》（深证局许可字【2014】117 号），华立的证券公司董事任职资格、李晓霏的证券公司监事任职资格已获核准。8 月，公司收到深圳证监局《深圳证监局关于核准周语菡证券公司监事会主席任职资格的批复》（深证局许可字【2014】129 号）、《深圳证监局关于核准丁慧平证券公司独立董事任职资格的批复》（深证局许可字【2014】130 号），周语菡的证券公司监事会主席任职资格、丁慧平的证券公司独立董事任职资格已获核准。

具体内容详见公司于 2014 年 5 月 31 日、7 月 19 日、8 月 5 日、8 月 9 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）公司高管变动

2014 年 4 月，公司收到公司副总裁兼董事会秘书郭健先生递交的书面辞职报告。郭健先生因工作变动，请求辞去公司副总裁、董事会秘书职务。2014 年 5 月 30 日，公司第五届董事会第一次会议聘任邓晓力女士兼任公司董事会秘书。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，在公司未聘任新的董事会秘书期间及邓晓力女士取得董事会秘书资格证书前，由董事长宫少林先生代行董事会秘书职责。

2014 年 7 月 31 日，公司第五届董事会第二次会议审议通过关于聘任公司首席风险官的议案，会议聘任公司副总裁邓晓力女士兼任公司首席风险官。

2014 年 8 月 1 日，邓晓力女士取得上海证券交易所颁发的董事会秘书资格证书，正式兼任本公司董事会秘书。

具体内容详见公司于 2014 年 4 月 12 日、5 月 31 日、8 月 1 日、8 月 5 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。

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

2014 年 5 月 27 日，公司向特定对象非公开发行 1,147,035,700 股（详见本报告第五节“重要事项”之“十三、其他重大事项的说明”）。

本次发行后，公司股本由 4,661,099,829 股增加至 5,808,135,529 股（注册资本变更尚待办理工商变更登记）。

本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

单位：股

股份类别	本次变动前		本年变动增减(+, -)				本次变动后		
	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			1,147,035,700				1,147,035,700	1,147,035,700	19.75
1、国家持股							-	-	-
2、国有法人持股			1,005,035,700				1,005,035,700	1,005,035,700	17.30
3、其他内资持股			142,000,000				142,000,000	142,000,000	2.45
其中：境内非国有法人							-	-	-
境内自然人持股							-	-	-
其他			142,000,000				142,000,000	142,000,000	2.45
4、外资持股							-	-	-
其中：境外法人持股							-	-	-
境外自然人持股							-	-	-
二、无限售条件股份	4,661,099,829	100.00	-				-	4,661,099,829	80.25
1、人民币普通股	4,661,099,829	100.00					-	4,661,099,829	80.25
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	100.00	1,147,035,700				1,147,035,700	5,808,135,529	100.00

(二) 限售股份变动情况

公司限售股份为本次非公开发行形成的限售股份：

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
深圳市招融投资控股有限公司	-	-	815,308,642	815,308,642	非公开发行股份限售	2019年5月27日
中国远洋运输(集团)总公司	-	-	124,453,374	124,453,374	非公开发行股份限售	2017年5月29日
河北港口集团有限公司	-	-	65,273,684	65,273,684	非公开发行股份限售	2017年5月29日
新华基金-民生银行-新华基金民生定增分级1号资产管理计划	-	-	77,000,000	77,000,000	非公开发行股份限售	2015年5月27日
国泰基金管理有限公司	-	-	65,000,000	65,000,000	非公开发行股份限售	2015年5月27日
合计	-	-	1,147,035,700	1,147,035,700		

二、股东情况

(一) 股东总数

截止报告期末股东总数：126,636 户

(二) 前十名股东持股情况

截至报告期末，公司前 10 名股东持股情况表：

前 10 名股东持股情况

单位：股

股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
深圳市招融投资控股有限公司	815,308,642	1,435,110,665	24.71	815,308,642	---	国有法人
深圳市集盛投资发展有限公司	---	1,341,378,000	23.09	---	---	国有法人
中国远洋运输(集团)总公司	124,453,374	630,405,226	10.85	124,453,374	---	国有法人
河北港口集团有限公司	65,273,684	290,400,968	5.00	65,273,684	---	国有法人
中国交通建设股份有限公司	---	214,297,546	3.69	---	---	国有法人
招商局轮船股份有限公司	---	177,244,952	3.05	---	---	国有法人
深圳华强新城市发展有限公司	-26,765,821	111,033,779	1.91	---	---	境内非国有法人
新华基金-民生银行-新华基金民生定增分级1号资产管理计划	77,000,000	77,000,000	1.33	77,000,000	---	其他
广州海运(集团)有限公司	---	68,596,365	1.18	---	---	国有法人

股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
中粮地产（集团）股份有限公司	——	63,365,756	1.09	——	——	国有法人

注：

- 1、上述前 10 名股东中，第一大股东招融投资、第二大股东集盛投资、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。
- 2、河北港口持有公司股权比例为 4.9999%，保留两位小数四舍五入后为 5.00%。
- 3、本次发行对象之一国泰基金管理有限公司以该公司管理的 5 个产品参与认购，股份登记时分别计入各个产品名下，各产品持股数量均未进入前十。

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
深圳市集盛投资发展有限公司	1,341,378,000	人民币普通股
深圳市招融投资控股有限公司	619,802,023	人民币普通股
中国远洋运输(集团)总公司	505,951,852	人民币普通股
河北港口集团有限公司	225,127,284	人民币普通股
中国交通建设股份有限公司	214,297,546	人民币普通股
招商局轮船股份有限公司	177,244,952	人民币普通股
深圳华强新城市发展有限公司	111,033,779	人民币普通股
广州海运（集团）有限公司	68,596,365	人民币普通股
中粮地产（集团）股份有限公司	63,365,756	人民币普通股
中海(海南)海盛船务股份有限公司	54,923,000	人民币普通股

（三）实际控制人变化情况

截至报告期末，招商局集团仍为公司实际控制人。招商局集团通过其子公司招融投资、集盛投资、招商局轮船间接持有本公司 50.86%的股份（本次非公开发行前为 45.88%）。

第七节 优先股相关情况

截至报告期末，公司未发行优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

报告期内及报告期末，公司董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股份或股票期权。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
付刚峰	董事	离任	董事会换届
朱立伟	董事	离任	董事会换届
刘冲	董事	离任	董事会换届
武捷思	独立董事	离任	辞职
华立	董事	选举	董事会换届
郭健	董事	选举	董事会换届
曹栋	董事	选举	董事会换届
丁慧平	独立董事	选举	董事会换届
姜路明	监事会主席	离任	监事会换届
吴慧峰	监事	离任	监事会换届
曹栋	监事	离任	监事会换届
周语菡	监事会主席	选举	监事会换届
李晓霏	监事	选举	监事会换届
刘冲	监事	选举	监事会换届
郭健	公司副总裁、 董事会秘书	离任	辞职
邓晓力	董事会秘书、首 席风险官	聘任	董事会聘任

第九节 财务报告

公司 2014 年半年度财务报告附后。

第十节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

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

三、其他有关资料。

第十一节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司投资基金托管资格的批复	证监许可〔2014〕78号	2014年1月10日
2	深圳证监局	深圳证监局关于核准姜知音证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字〔2014〕25号	2014年2月21日
3	中国证券业协会	关于确认金融衍生品业务方案备案的函	中证协函〔2014〕77号	2014年2月26日
4	上海证监局	关于丁勇军证券公司分支机构负责人任职资格的批复	沪证监许可〔2014〕42号	2014年3月3日
5	上海证监局	关于傅晓枫证券公司分支机构负责人任职资格的批复	沪证监许可〔2014〕43号	2014年3月3日
6	上海证监局	关于刘丰波证券公司分支机构负责人任职资格的批复	沪证监许可〔2014〕40号	2014年3月3日
7	北京证监局	关于核准郭震子证券公司分支机构负责人任职资格的批复	京证局许可字〔2014〕26号	2014年3月5日
8	北京证监局	关于核准王时雷证券公司分支机构负责人任职资格的批复	京证局许可字〔2014〕27号	2014年3月5日
9	上海证监局	关于李沁尧证券公司分支机构负责人任职资格的批复	沪证监许可〔2014〕50号	2014年3月12日
10	上海证监局	关于周彦敏证券公司分支机构负责人任职资格的批复	沪证监许可〔2014〕49号	2014年3月12日
11	安徽证监局	关于柏浩证券公司分支机构负责人任职资格的批复	皖证监函字〔2014〕68号	2014年3月17日
12	深圳证监局	深圳证监局关于核准周锦贵证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字〔2014〕35号	2014年3月18日
13	海南证监局	关于叶龙证券公司分支机构负责人任职资格	海南证监许可〔2014〕10号	2014年3月26日

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
		的批复		
14	北京证监局	关于核准吕静证券公司分支机构负责人任职资格的批复	京证局许可字（2014）50号	2014年3月27日
15	深圳证监局	深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定	（2014）7号	2014年4月2日
16	安徽证监局	关于鲁燎原证券公司分支机构负责人任职资格的批复	皖证监函字（2014）86号	2014年4月3日
17	青岛证监局	关于核准袁斌证券公司分支机构负责人任职资格的批复	青证监许可（2014）17号	2014年4月17日
18	黑龙江证监局	关于胡巍巍证券公司分支机构负责人任职资格的批复	黑证监许可字（2014）13号	2014年4月21日
19	宁波证监局	关于核准陈浩任职资格的批复	甬证监许可（2014）30号	2014年4月22日
20	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	关于招商证券股份有限公司发起设立招商汇智之鼎锋集合资产管理计划的备案确认函	市场监测备案函（2014）188号	2014年4月22日
21	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	关于招商证券股份有限公司发起设立招商证券质押宝集合资产管理计划的备案确认函	市场监测备案函（2014）169号	2014年4月22日
22	江苏证监局	关于刘长万证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字（2014）175号	2014年4月23日
23	浙江证监局	关于核准张羿证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可（2014）68号	2014年4月23日
24	贵州证监局	关于核准高德荣证券公司分支机构负责人任职资格的批复	黔证监发（2014）56号	2014年4月24日
25	浙江证监局	关于核准曹荆如证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可（2014）78号	2014年4月24日
26	浙江证监局	关于核准方江证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可（2014）73号	2014年4月24日
27	辽宁证监局	关于对招商证券股份有限公司沈阳惠工街证券营业部采取出具警示函措施的决定	（2014）3号	2014年4月25日
28	福建证监局	关于陶勇证券公司分支机构负责人任职资格的批复	闽证监许可（2014）32号	2014年4月28日
29	广东证监局	关于核准张林证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可（2014）85号	2014年4月28日
30	江苏证监局	关于钱海荣证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字（2014）181号	2014年4月28日
31	江苏证监局	关于张华证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字（2014）180号	2014年4月28日

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
32	江西证监局	关于核准陈荣蓉证券公司分支机构负责人任职资格的批复	赣证监许可（2014）41号	2014年4月28日
33	福建证监局	关于贺行强证券公司分支机构负责人任职资格的批复	闽证监许可（2014）35号	2014年4月29日
34	广西证监局	关于核准谢文聪证券公司分支机构负责人任职资格的批复	桂证监许可（2014）20号	2014年4月30日
35	广东证监局	关于核准李晖证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可（2014）95号	2014年5月4日
36	宁波证监局	关于核准陈麟任职资格的批复	甬证监许可（2014）31号	2014年5月5日
37	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票批复	证监许可（2014）455号	2014年5月6日
38	北京证监局	关于核准王冰证券公司分支机构负责人任职资格的批复	京证局许可字（2014）73号	2014年5月7日
39	陕西证监局	关于张小伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复	陕证监许可字（2014）31号	2014年5月8日
40	江苏证监局	关于程晓春证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字（2014）204号	2014年5月13日
41	江苏证监局	关于齐亚宁证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字（2014）205号	2014年5月13日
42	宁夏证监局	关于张陶证券公司分支机构负责人任职资格的批复	宁证监机构字（2014）4号	2014年5月14日
43	安徽证监局	关于陶勇证券公司分支机构负责人任职资格的批复	皖证监函字（2014）112号	2014年5月15日
44	福建证监局	关于郑年群证券公司分支机构负责人任职资格的批复	闽证监许可（2014）41号	2014年5月15日
45	深圳证监局	深圳证监局关于核准陈长远证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字（2014）65号	2014年5月15日
46	深圳证监局	深圳证监局关于核准李淑杰证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字（2014）64号	2014年5月15日
47	深圳证监局	深圳证监局关于核准聂小晟证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字（2014）66号	2014年5月15日
48	深圳证监局	深圳证监局关于核准张子雄证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字（2014）62号	2014年5月15日
49	江苏证监局	关于夏朝晖证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字（2014）218号	2014年5月19日
50	山西证监局	关于核准关鹏证券公司分支机构负责人任职资格的批复	晋证监许可字（2014）18号	2014年5月19日
51	广东证监局	关于核准王东证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可（2014）106号	2014年5月20日
52	山东证监局	关于核准罗新华证券公司分支机构负责人任职资格的决定	鲁证监许可（2014）58号	2014年5月20日

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
53	广东证监局	关于核准廖俊平证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可(2014)108号	2014年5月21日
54	广东证监局	关于核准朱继武证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可(2014)105号	2014年5月21日
55	广东证监局	关于核准易巧娟证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可(2014)112号	2014年5月23日
56	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	关于招商证券股份有限公司发起设立招商汇智之好时光集合资产管理计划的备案确认函	市场监测备案函[2014]289号	2014年5月26日
57	广东证监局	关于核准刘晓阳证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可(2014)114号	2014年5月28日
58	广东证监局	关于核准袁益民证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可(2014)116号	2014年5月28日
59	广东证监局	关于核准陈江洋证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可(2014)118号	2014年5月29日
60	银行间市场清算所股份有限公司	关于公布人民币利率互换集中清算业务清算会员名单的公告	清算所公告(2014)4号	2014年6月3日
61	山东证监局	关于核准慈胜祖证券公司分支机构负责人任职资格的决定	鲁证监许可(2014)63号	2014年6月5日
62	江苏证监局	关于汪潜证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字(2014)279号	2014年6月20日
63	浙江证监局	关于核准毛泽君证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可(2014)118号	2014年6月23日
64	全国中小企业股份转让系统	主办券商业务备案函	股转系统函(2014)728号	2014年6月24日
65	山东证监局	关于核准王卿证券公司分支机构负责人任职资格的决定	鲁证监许可(2014)77号	2014年7月2日
66	广东证监局	关于核准陶沙证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可(2014)151号	2014年7月3日
67	山东证监局	关于核准窦伟证券公司分支机构负责人任职资格的决定	鲁证监许可(2014)80号	2014年7月3日
68	湖北证监局	关于核准陈智伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复	鄂证监许可(2014)42号	2014年7月8日
69	浙江证监局	关于核准章瑜证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可(2014)131号	2014年7月14日
70	深圳证监局	深圳证监局关于核准华立证券公司董事任职资格的批复	深证局许可字(2014)114号	2014年7月15日
71	深圳证监局	深圳证监局关于核准李晓霏证券公司监事任职资格的批复	深证局许可字(2014)117号	2014年7月15日

二、监管部门对公司的分类结果

年度	分类结果
2014	AA 级
2013	AA 级
2012	AA 级

附录：信息披露索引

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

（一）定期报告

序号	报告名称	年份	公告日期
1	招商证券年报	2013	2014-04-10
2	招商证券年报摘要	2013	2014-04-10
3	招商证券第一季度报告	2014	2014-04-29

（二）临时公告及挂网文件

序号	公告编号	公告名称	公告日期
1		招商证券财务数据简报（2013 年 12 月）	2014-01-10
2	临 2014-001	招商证券关于公司 2014 年度第一期短期融资券发行结果的公告	2014-01-11
3	临 2014-002	招商证券关于获得证券投资基金托管资格的公告	2014-01-14
4	临 2014-003	招商证券第四届董事会 2014 年第一次临时会议决议公告	2014-01-21
5	临 2014-004	招商证券关于公司 2014 年度第二期短期融资券发行结果的公告	2014-01-29
6	临 2014-005	招商证券关于公司及实际控制人、股东、关联方承诺及履行情况的公告	2014-02-14
7		招商证券 2014 年 1 月财务数据简报	2014-02-14
8	临 2014-006	招商证券关于公司 2014 年度第三期短期融资券发行结果的公告	2014-02-18
9	临 2014-007	招商证券 2012 年公司债券 2014 年付息公告	2014-02-26
10		招商证券 2014 年 2 月财务数据简报	2014-03-08
11	临 2014-008	招商证券关于公司 2014 年度第四期短期融资券发行结果的公告	2014-03-08
12	临 2014-009	招商证券重大事项停牌公告	2014-03-14
13	临 2014-010	招商证券第四届董事会 2014 年第二次临时会议决议公告	2014-03-15
14	临 2014-011	招商证券关于公司股东参与认购非公开发行业股票的关联交易公告	2014-03-15
15	临 2014-012	招商证券关于修订公司章程的公告	2014-03-15
16		招商证券非公开发行 A 股股票预案（修订稿）	2014-03-15

序号	公告编号	公告名称	公告日期
17	临 2014-013	招商证券复牌提示性公告	2014-03-15
18	临 2014-014	招商证券关于召开 2014 年第一次临时股东大会的公告	2014-03-15
19		招商证券 2014 年第一次临时股东大会会议资料	2014-03-15
20	临 2014-015	招商证券关于公司 2014 年度第五期短期融资券发行结果的公告	2014-03-19
21	临 2014-016	招商证券关于召开 2014 年第一次临时股东大会的提示性公告	2014-03-25
22	临 2014-017	招商证券关于调整非公开发行股票方案获国资委批复的公告	2014-03-29
23	临 2014-018	招商证券 2014 年第一次临时股东大会决议公告	2014-04-01
24		招商证券 2014 年第一次临时股东大会法律意见书	2014-04-01
25		招商证券公司章程（2014 修订）	2014-04-01
26	临 2014-019	招商证券第四届董事会第七次会议决议公告	2014-04-10
27	临 2014-020	招商证券第四届监事会第七次会议决议公告	2014-04-10
28		招商证券 2013 年度内部控制评价报告	2014-04-10
29		招商证券 2013 年度社会责任报告	2014-04-10
30		招商证券董事会审计委员会 2013 年度履职情况报告	2014-04-10
31		招商证券 2013 年度独立董事述职报告	2014-04-10
32		招商证券 2013 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明	2014-04-10
33		招商证券截至 2013 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况鉴证报告	2014-04-10
34		招商证券 2013 年度审计报告	2014-04-10
35		招商证券 2013 年度内部控制审计报告	2014-04-10
36	临 2014-021	招商证券关于公司 2014 年度预计日常关联交易的公告	2014-04-10
37	临 2014-022	招商证券关于修订公司章程的公告	2014-04-10
38		招商证券 2014 年 3 月财务数据简报	2014-04-10
39	临 2014-023	招商证券关于非公开发行股票获得中国证监会发审委审核通过的公告	2014-04-12
40	临 2014-024	招商证券关于公司副总裁兼董事会秘书辞职的公告	2014-04-12
41	临 2014-025	招商证券关于公司 2014 年度第六期短期融资券发行结果的公告	2014-04-18
42	临 2014-026	招商证券第四届董事会 2014 年第三次临时会议决议公告	2014-04-29
43	临 2014-027	招商证券第四届监事会 2014 年第一次临时会议决议公告	2014-04-29
44	临 2014-028	招商证券关于公司独立董事辞职的公告	2014-05-06

序号	公告编号	公告名称	公告日期
45	临 2014-029	招商证券关于公司 2014 年度第七期短期融资券发行结果的公告	2014-05-08
46		招商证券 2014 年 4 月财务数据简报	2014-05-08
47	临 2014-030	招商证券第四届董事会 2014 年第四次临时会议决议公告	2014-05-09
48	临 2014-031	招商证券关于召开 2013 年度股东大会的公告	2014-05-09
49		招商证券 2013 年度股东大会会议资料	2014-05-09
50	临 2014-032	招商证券 2013 年度利润分配预案网上说明会预告公告	2014-05-09
51	临 2014-033	招商证券关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告	2014-05-09
52	临 2014-034	招商证券关于公司债券“12 招商 01”、“12 招商 02”、“12 招商 03”跟踪评级结果的公告	2014-05-10
53		招商证券 2012 年公司债券跟踪评级报告	2014-05-10
54		招商证券 2012 年公司债券受托管理事务报告（2013 年度）	2014-05-10
55	临 2014-035	招商证券关于 2013 年度股东大会增加临时提案暨召开 2013 年度股东大会补充通知的公告	2014-05-22
56		招商证券 2013 年度股东大会会议资料（补充版）	2014-05-22
57		招商证券第五届董事会独立董事提名人及候选人声明	2014-05-22
58	临 2014-036	招商证券 2013 年年度报告补充公告	2014-05-24
59		招商证券：北京市金杜律师事务所关于深圳市招融投资控股有限公司免于提交豁免要约收购申请事宜的专项核查意见	2014-05-27
60	临 2014-037	招商证券关于公司 2014 年度第八期短期融资券发行结果的公告	2014-05-27
61	临 2014-038	招商证券非公开发行股票发行结果暨股份变动公告	2014-05-29
62		招商证券非公开发行股票发行情况报告书	2014-05-29
63		招商证券：北京市金杜律师事务所关于招商证券股份有限公司非公开发行 A 股股票发行过程和发行对象合规性的见证法律意见书	2014-05-29
64		招商证券：保荐机构及联席主承销商关于招商证券股份有限公司非公开发行股票之发行过程和认购对象合规性报告	2014-05-29
65		招商证券：关于招商证券股份有限公司截至 2014 年 5 月 23 日止非公开发行人民币普通股（A 股）股票的验资报告	2014-05-29
66		招商证券详式权益变动报告书	2014-05-30
67		招商证券：华泰联合证券有限责任公司关于招商证券股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见	2014-05-30
68	临 2014-039	招商证券 2013 年度股东大会决议公告	2014-05-31
69		招商证券 2013 年度股东大会法律意见书	2014-05-31
70	临 2014-040	招商证券第五届董事会第一次会议决议公告	2014-05-31

序号	公告编号	公告名称	公告日期
71	临 2014—041	招商证券第五届监事会第一次会议决议公告	2014-05-31
72	临 2014—042	招商证券关于选举职工代表监事的公告	2014-05-31
73		招商证券 2014 年 5 月财务数据简报	2014-06-07
74	临 2014—043	招商证券关于签署《募集资金专户存储三方监管协议》的公告	2014-06-13
75	临 2014—044	招商证券关于公司净资本变动的公告	2014-06-14

招商证券股份有限公司

董事长：宫少林

二零一四年八月十五日

合并及母公司资产负债表（未经审计）

2014年6月30日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

资产：	附注		期末金额		年初金额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注十五				
货币资金	1		33,038,156,436.65	27,351,429,345.33	25,276,946,146.83	20,171,145,303.60
其中：客户存款			25,438,493,042.27	21,041,221,191.83	22,683,148,572.53	18,577,183,949.13
结算备付金	2		6,048,274,553.48	4,604,156,034.41	5,047,161,047.55	3,934,424,623.50
其中：客户备付金			5,293,981,446.39	3,980,060,190.50	4,565,187,984.67	3,519,375,459.39
拆出资金			-	-	-	-
融出资金	3		23,812,526,971.32	22,963,183,202.55	20,087,284,540.73	19,459,067,958.32
交易性金融资产	4		26,703,710,289.35	24,207,167,567.74	14,932,072,724.43	13,022,686,426.37
衍生金融资产	5		2,173,773.48	955,599.88	86,915,657.34	80,741,562.42
买入返售金融资产	6		2,254,165,615.00	2,254,165,615.00	2,096,520,302.90	2,096,520,302.90
其中：约定购回融出资金			51,579,532.00	51,579,532.00	308,543,868.90	308,543,868.90
应收款项	7		2,108,235,369.95	114,926,853.58	1,695,704,834.98	129,079,828.27
应收利息	8		222,325,888.58	196,853,668.31	230,980,984.10	221,518,882.65
存出保证金	9		146,372,973.69	494,167,505.42	164,068,455.02	403,261,673.28
可供出售金融资产	10		5,594,338,191.89	5,256,441,238.16	6,388,480,861.80	6,275,820,651.46
持有至到期投资			-	-	-	-
长期股权投资	11	1	5,586,344,914.07	8,497,285,498.18	5,510,827,356.65	7,850,995,326.16
投资性房地产	12		6,199,881.17	6,199,881.17	6,609,796.31	6,609,796.31
固定资产	13		326,247,979.64	298,446,720.24	348,621,168.92	318,448,792.29
在建工程	14		840,060,056.19	836,384,461.49	738,335,906.49	736,862,012.61
无形资产	15		23,320,382.91	7,007,590.57	24,059,948.69	7,901,704.01
其中：交易席位费			23,320,382.91	7,007,590.57	24,059,948.69	7,901,704.01
商誉	16		9,670,605.55	-	9,670,605.55	-
递延所得税资产	17		198,964,546.41	193,498,745.78	225,455,800.37	220,390,067.42
其它资产	18		276,323,686.44	245,321,078.77	287,463,873.55	248,566,907.45
资产总计			<u>107,197,412,115.77</u>	<u>97,527,590,606.58</u>	<u>83,157,180,012.21</u>	<u>75,184,041,819.02</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（未经审计）（续）

2014年6月30日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

负债：	附注		期末金额		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		1,960,800,625.00	-	1,419,145,150.00	-
其中：质押借款			452,437,500.00	-	114,003,350.00	-
应付短期融资款	21		5,400,000,000.00	5,400,000,000.00	7,800,000,000.00	7,800,000,000.00
拆入资金	22		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
交易性金融负债	23		685,147,757.83	-	651,815,333.76	-
衍生金融负债	5		396,456,727.77	395,347,233.93	131,817,709.45	131,474,454.03
卖出回购金融资产款	24		12,232,389,817.81	12,232,389,817.81	4,358,447,835.62	4,358,447,835.62
代理买卖证券款	25		30,240,598,173.58	24,925,486,597.31	26,718,484,788.91	21,896,322,718.36
代理承销证券款			-	-	-	-
应付职工薪酬	26		2,281,421,719.79	2,175,047,584.14	2,111,137,469.82	1,993,928,757.18
应交税费	27		210,315,926.14	204,094,968.28	276,205,677.83	254,018,350.34
应付款项	28		1,645,646,694.90	982,869,486.59	565,879,475.28	476,489,624.42
应付利息	29		233,427,249.22	232,973,996.13	487,823,724.29	487,573,187.01
预计负债			8,507,162.21	8,507,162.21	8,507,162.21	8,507,162.21
长期借款	30		224,518,682.03	224,518,682.03	157,295,208.07	157,295,208.07
应付债券	31		9,981,068,145.54	9,981,068,145.54	9,979,672,638.70	9,979,672,638.70
递延所得税负债	17		66,545,035.12	501,564.29	31,297,897.47	13,118,796.94
其他负债	32		212,424,875.50	200,096,339.43	275,269,488.55	220,145,585.82
负债合计			<u>67,279,268,592.44</u>	<u>58,462,901,577.69</u>	<u>55,972,799,559.96</u>	<u>48,776,994,318.70</u>
股东权益：						
股本	33		5,808,135,529.00	5,808,135,529.00	4,661,099,829.00	4,661,099,829.00
资本公积	34		19,564,492,364.70	19,381,055,327.72	9,362,458,932.45	9,318,903,853.38
减：库存股			-	-	-	-
盈余公积	35		2,025,918,119.83	2,025,918,119.83	2,025,918,119.83	2,025,918,119.83
一般风险准备	36		3,923,023,233.10	3,923,023,233.10	3,923,023,233.10	3,923,023,233.10
未分配利润	37		8,790,993,017.61	7,926,556,819.24	7,426,490,567.97	6,478,102,465.01
外币报表折算差额			(221,389,228.49)	-	(239,674,692.12)	-
归属于母公司所有者权益合计			<u>39,891,173,035.75</u>	<u>39,064,689,028.89</u>	<u>27,159,315,990.23</u>	<u>26,407,047,500.32</u>
少数股东权益	38		26,970,487.58	-	25,064,462.02	-
股东权益合计			<u>39,918,143,523.33</u>	<u>39,064,689,028.89</u>	<u>27,184,380,452.25</u>	<u>26,407,047,500.32</u>
负债和股东权益总计			<u>107,197,412,115.77</u>	<u>97,527,590,606.58</u>	<u>83,157,180,012.21</u>	<u>75,184,041,819.02</u>

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并及母公司利润表（未经审计）

2014年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		本期金额		上年同期金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			3,601,492,962.37	3,432,413,195.32	2,904,248,459.57	2,635,543,762.30
手续费及佣金净收入	39	2	1,873,930,956.41	1,665,209,270.79	1,534,976,864.32	1,387,222,943.81
其中：经纪业务手续费净收入			1,280,807,515.85	1,171,027,681.63	1,326,472,874.58	1,209,325,620.32
投资银行业务手续费净收入			406,703,540.89	354,075,339.53	129,349,263.38	110,094,393.45
资产管理业务手续费净收入			179,103,637.87	134,975,514.04	70,928,652.47	64,587,378.41
投资咨询业务手续费净收入			7,316,261.80	5,130,735.59	8,226,073.89	3,215,551.63
利息净收入	40		763,068,284.97	651,268,757.07	214,240,201.28	141,940,619.61
其中：存放金融同业利息收入			359,500,804.91	307,603,318.68	304,969,162.62	273,071,528.54
融资融券利息收入			969,529,118.51	946,400,177.55	395,470,433.42	371,321,922.25
投资收益（损失以“-”号填列）	41	3	1,018,538,171.47	1,157,938,708.84	952,325,161.63	1,009,573,343.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			165,997,137.11	160,179,979.95	156,795,850.73	147,261,172.45
对子公司的投资收益			-	230,000,000.00	-	-
金融工具投资收益			840,579,534.36	767,758,728.89	794,878,610.90	862,312,171.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	42		(56,235,065.26)	(50,230,283.44)	185,089,083.29	94,713,585.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）			(5,484,786.47)	551,340.81	13,258,702.56	(2,265,177.08)
其它业务收入	43		7,675,401.25	7,675,401.25	4,358,446.49	4,358,446.49
二、营业支出			1,919,790,168.90	1,690,802,679.06	1,590,813,041.68	1,407,755,869.48
营业税金及附加	44		208,498,799.98	202,726,884.34	161,624,899.85	157,047,203.76
业务及管理费	45		1,708,539,989.99	1,485,324,415.79	1,428,775,791.09	1,250,296,314.98
资产减值损失	46		2,341,463.79	2,341,463.79	(800.00)	(800.00)
其它业务成本	43		409,915.14	409,915.14	413,150.74	413,150.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			1,681,702,793.47	1,741,610,516.26	1,313,435,417.89	1,227,787,892.82
加：营业外收入	47		4,076,269.38	3,779,907.86	2,948,178.00	2,776,075.32
减：营业外支出	48		113,002.58	94,776.35	2,780,770.45	2,771,297.62
四、利润总额（亏损以“-”号填列）			1,685,666,060.27	1,745,295,647.77	1,313,602,825.44	1,227,792,670.52
减：所得税费用	49		319,257,585.07	296,841,293.54	266,594,985.16	251,408,259.88
五、净利润（净亏损以“-”填列）			1,366,408,475.20	1,448,454,354.23	1,047,007,840.28	976,384,410.64
其中：归属于母公司所有者的净利润			1,364,502,449.64	1,448,454,354.23	1,047,057,453.59	976,384,410.64
少数股东损益			1,906,025.56	-	(49,613.31)	-
六、每股收益	50					
（一）基本每股收益			0.2812		0.2246	
（二）稀释每股收益			0.2812		0.2246	
七、其他综合收益	51		265,618,459.95	107,451,038.41	(29,866,147.14)	22,323,451.31
八、综合收益总额			1,632,026,935.15	1,555,905,392.64	1,017,141,693.14	998,707,861.95
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额			1,630,120,909.59	1,555,905,392.64	1,017,191,306.45	998,707,861.95
归属于少数股东的综合收益总额			1,906,025.56	-	(49,613.31)	-

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并及母公司现金流量表（未经审计）

2014年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		本期金额		上年同期金额	
	合并 附注六	母公司 附注十五	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
处置交易性及可供出售金融资产净增加额			-	-	-	241,778,760.22
收取利息、手续费及佣金的现金			3,755,451,416.54	3,393,528,612.72	2,568,402,081.81	2,314,467,100.81
拆入资金净增加额			500,000,000.00	500,000,000.00	389,000,000.00	389,000,000.00
回购业务资金净增加额			7,716,296,670.09	7,716,296,670.09	-	-
代理买卖证券收到的现金净额			3,549,319,255.46	3,032,167,287.46	925,329,899.00	1,256,801,849.03
收到其他与经营活动有关的现金	52		647,076,322.61	342,553,575.54	1,244,635,690.32	446,668,436.04
经营活动现金流入小计			16,168,143,664.70	14,984,546,145.81	5,127,367,671.13	4,648,716,146.10
购置交易性及可供出售金融资产净减少额			9,490,416,524.19	8,904,598,395.33	343,982,557.78	-
回购业务资金净减少额			-	-	5,110,613,808.88	5,110,613,808.88
融出资金净增加额			3,725,242,430.59	3,504,115,244.23	6,768,481,197.70	6,953,824,056.02
支付利息、手续费及佣金的现金			599,214,910.76	544,549,223.54	665,349,142.00	637,903,388.71
支付给职工以及为职工支付的现金			1,098,383,249.22	941,413,423.15	969,025,862.38	833,392,963.62
支付的各项税费			605,407,764.72	564,388,508.84	338,673,094.24	311,328,142.80
支付其他与经营活动有关的现金	52		457,884,848.28	362,236,538.40	888,633,818.53	196,906,939.55
经营活动现金流出小计			15,976,549,727.76	14,821,301,333.49	15,084,759,481.51	14,043,969,299.58
经营活动产生的现金流量净额			191,593,936.94	163,244,812.32	(9,957,391,810.38)	(9,395,253,153.48)
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			5,934,500.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金			61,245,379.47	45,080,000.00	174,711,406.07	170,460,706.07
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		127,856.47	127,856.47	245,956.60	242,634.99
投资活动现金流入小计			67,307,735.94	45,207,856.47	174,957,362.67	170,703,341.06
投资支付的现金			-	300,000,000.00	18,150,000.00	250,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			115,536,579.08	110,515,499.45	63,375,614.64	55,780,543.40
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			115,536,579.08	410,515,499.45	81,525,614.64	305,780,543.40
投资活动产生的现金流量净额			(48,228,843.14)	(365,307,642.98)	93,431,748.03	(135,077,202.34)
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			11,101,736,135.93	11,101,736,135.93	3,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-	3,000,000.00	-
取得借款收到的现金			613,878,948.96	72,223,473.96	251,809,244.00	38,663,494.00
发行债券收到的现金			14,700,000,000.00	14,700,000,000.00	21,600,000,000.00	21,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-	-	-
筹资活动现金流入小计			26,415,615,084.89	25,873,959,609.89	21,854,809,244.00	21,638,663,494.00
偿还债务支付的现金			17,105,000,000.00	17,105,000,000.00	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			729,647,342.75	724,673,067.62	85,110,141.93	79,912,737.88
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		-	-	21,000,000.00	21,000,000.00
筹资活动现金流出小计			17,834,647,342.75	17,829,673,067.62	8,106,110,141.93	8,100,912,737.88
筹资活动产生的现金流量净额			8,580,967,742.14	8,044,286,542.27	13,748,699,102.07	13,537,750,756.12
四、汇率变动对现金的影响			37,990,959.81	7,791,741.03	(78,676,401.17)	(20,901,274.18)
五、现金及现金等价物净增加额			8,762,323,795.75	7,850,015,452.64	3,806,062,638.55	3,986,519,126.12
加：年初现金及现金等价物余额	52		30,324,107,194.38	24,105,569,927.10	33,607,127,776.15	27,448,411,691.77
六、年末现金及现金等价物余额	52	4	39,086,430,990.13	31,955,585,379.74	37,413,190,414.70	31,434,930,817.89

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

合并股东权益变动表

2014年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益							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	9,362,458,932.45	-	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
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	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
三、本年增减变动金额	1,147,035,700.00	10,202,033,432.25	-	-	-	1,364,502,449.64	18,285,463.63	1,906,025.56	12,733,763,071.08
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,364,502,449.64	-	1,906,025.56	1,366,408,475.20
（二）其他综合收益	-	247,332,996.32	-	-	-	-	18,285,463.63	-	265,618,459.95
上述（一）和（二）小计	-	247,332,996.32	-	-	-	1,364,502,449.64	18,285,463.63	1,906,025.56	1,632,026,935.15
（三）股东投入和减少资本	1,147,035,700.00	9,954,700,435.93	-	-	-	-	-	-	11,101,736,135.93
1、股东投入资本	1,147,035,700.00	9,954,700,435.93	-	-	-	-	-	-	11,101,736,135.93
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	5,808,135,529.00	19,564,492,364.70	-	2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	8,790,993,017.61	(221,389,228.49)	26,970,487.58	39,918,143,523.33

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

合并股东权益变动表（续）

2013年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益							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	-	4,315,946.39	-	-	-	385,181,277.87	(34,182,093.53)	2,950,386.69	358,265,517.42
(一) 净利润	-	-	-	-	-	1,047,057,453.59	-	-49,613.31	1,047,007,840.28
(二) 其他综合收益	-	4,315,946.39	-	-	-	-	(34,182,093.53)	-	(29,866,147.14)
上述(一)和(二)小计	-	4,315,946.39	-	-	-	1,047,057,453.59	(34,182,093.53)	(49,613.31)	1,017,141,693.14
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	-	-	(661,876,175.72)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、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	9,481,380,648.94	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	6,858,356,247.52	(214,346,037.20)	4,950,425.58	26,125,905,293.99

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

2014年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	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	9,318,903,853.38	-	2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	6,478,102,465.01	26,407,047,500.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	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
三、本年增减变动金额	1,147,035,700.00	10,062,151,474.34	-	-	-	1,448,454,354.23	12,657,641,528.57
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,448,454,354.23	1,448,454,354.23
（二）其他综合收益	-	107,451,038.41	-	-	-	-	107,451,038.41
上述（一）和（二）小计	-	107,451,038.41	-	-	-	1,448,454,354.23	1,555,905,392.64
（三）股东投入和减少资本	1,147,035,700.00	9,954,700,435.93	-	-	-	-	11,101,736,135.93
1、股东投入资本	1,147,035,700.00	9,954,700,435.93	-	-	-	-	11,101,736,135.93
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
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	5,808,135,529.00	19,381,055,327.72	-	2,025,918,119.83	3,923,023,233.10	7,926,556,819.24	39,064,689,028.89

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

母公司股东权益变动表（续）

2013年1-6月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	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	-	22,323,451.31	-	-	-	314,508,234.92	336,831,686.23
（一）净利润	-	-	-	-	-	976,384,410.64	976,384,410.64
（二）其他综合收益	-	22,323,451.31	-	-	-	-	22,323,451.31
上述（一）和（二）小计	-	22,323,451.31	-	-	-	976,384,410.64	998,707,861.95
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	(661,876,175.72)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	0.00	0.00
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	0.00	0.00
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(661,876,175.72)	(661,876,175.72)
4、其他	-	-	-	-	-	0.00	0.00
（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	9,457,440,170.40	-	1,821,092,395.57	3,513,371,784.58	6,020,706,805.88	25,473,710,985.43

法定代表人：宫少林

主管会计工作负责人：邓晓力

会计机构负责人：车晓昕

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

招商证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)的前身是招商银行证券业务部。经中国人民银行深圳经济特区分行批准,1993年8月1日深圳市工商行政管理局(以下简称深圳市工商局)核准登记招商银行证券业务部为企业法人,注册资本人民币2,500万元,招商银行证券业务部据此成为招商银行的二级法人单位。

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

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

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

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

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

2006年，经中国证监会证监机构字[2006]179号文批复同意，本公司各股东同比例缩减股份，缩减股份后注册资本总额变更为人民币172,691.5266万元，然后再新增注册资本人民币150,000万元，新增后的注册资本为人民币322,691.5266万元。

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

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

2014年5月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可〔2014〕455号)核准，公司获准非公开发行人民币普通股1,147,035,700股，发行后总股本为5,808,135,529股。

公司注册地：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层，组织形式为股份有限公司，总部地址为：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层。经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；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2014年6月30日，公司在北京、上海、广州、深圳等城市拥有146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招融投资控股有限公司，最终控制方为招商局集团有限公司。

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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 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。

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

公允价值计量。

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

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

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：

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

②外币非货币性项目，采用历史交易日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(2) 外币报表折算

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

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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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；

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，

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

计入当期损益。

③贷款和应收款项

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

④可供出售金融资产

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

该类资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。

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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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。

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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。

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%

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

逾期 2-3 年 (含 3 年)	20.00%
逾期 3 年以上	50.00%
3、其他不重大应收款项	个别认定法

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

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

融资融券业务、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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

13. 受托投资管理业务

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

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

14. 融资融券业务

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

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

权益性投资。

(1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

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

(2) 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

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

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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 长期股权投资减值准备

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

17. 投资性房地产

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

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

房屋、建筑物和土地使用权预计可使用年限及残值率分别为：

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

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

当期损益。

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

19. 在建工程

(1) 在建工程以项目分类核算

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(2) 减值损失的确认

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

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

易席位费等。

使用寿命有限的无形资产按照使用年限摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

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

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

22. 合并商誉

企业合并所形成的商誉，结合与其相关的资产组或者资产组组合，在每年年度终了进行减值测试。减值测试方法是：将商誉的账面价值按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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

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

25. 预计负债

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

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

26. 租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

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

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

27. 收入确认

各项收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

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

具体如下:

(1) 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入,在代理买卖证券交易日确认为收入。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。

在余额包销及代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。

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

(2) 利息收入

根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

(3) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

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

(5) 金融工具的收入确认原则见金融资产相关政策。

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、

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

在建工程、以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、商誉的资产减值。

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

资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

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

资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

金融资产减值的计量方法见本附注之“二、10. 金融工具的确认与计量”。

30. 套期会计

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

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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

根据中国证监会的相关规定，本公司计提的交易风险准备金用于弥补证券交易损失。

33. 分部报告

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

34. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。下列各方构成本公司的关联方：

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

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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。

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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

公司本期无会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正。

四、 税项

税种	计税依据	税率	备注
企业所得税	应纳税所得额	25%	注1
香港特别行政区利得税	应纳税所得额	16.5%	注2
营业税	应纳营业税额	5%	注3
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: 本公司企业所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》, 所得税的计算和缴纳按照《关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告2012年第57号)执行, 适用的所得税率为25%。

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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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	期末投资金额 (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	63,000.00	王志斌	期货经纪	期货经纪	人民币 63,195.97	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	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	-
CMSAGRI-CONSUMER 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	197.48
北京致远励新投资管理有限公司	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	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	806.02
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	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	-
江西瑞联投资管理有限公司	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	532.87
江西致远发展投资管理有限公司	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	670.62
赣州招元投资管理有限公司	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	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	490.06
招商证券投资有限公司(注1)	有限公司	深圳	30,000	孔德伟	投资	证券投资等	人民币 30,000	100	-	100	-	是	-
China Merchants Securities (UK) Limited (注2)	有限公司	英国	—	—	期货经纪	期货经纪	美元 700.00	-	100	-	100	是	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注1: 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2014年6月30日, 本公司已认缴出资30,000.00万元。

注2: 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2014年6月30日, 招商证券国际有限公司已认缴出资美元700.00万元。

(二) 外币报表折算

币种	期末汇率	年初汇率
美元	6.1528	6.0969
港币	0.79375	0.78623

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2013年12月31日, “期末”系指2014年6月30日, “本期”系指2014年1月1日至6月30日, “上年同期”系指2013年1月1日至6月30日。

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	期末金额	年初金额
库存现金	<u>17,065.87</u>	<u>138,524.08</u>
银行存款	<u>33,038,139,370.78</u>	<u>25,276,807,622.75</u>
其中: 客户存款	25,438,493,042.27	22,683,148,572.53
公司存款	<u>7,599,646,328.51</u>	<u>2,593,659,050.22</u>
合计	<u>33,038,156,436.65</u>	<u>25,276,946,146.83</u>

(2) 按币种列示

项目	期末金额			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			<u>17,065.87</u>			<u>138,524.08</u>
人民币	6,514.47	1.0000	6,514.47	63,729.45	1.0000	63,729.45
港币	13,293.10	0.79375	10,551.40	73,290.00	0.78623	57,622.80
美元	-	-	-	1,247.00	6.0969	7,602.83
新加坡元	-	-	-	2,000.00	4.7845	9,569.00
银行存款			<u>33,038,139,370.78</u>			<u>25,276,807,622.75</u>
客户存款			<u>25,438,493,042.27</u>			<u>22,683,148,572.53</u>
客户资金存款			23,467,616,206.14			21,140,913,192.50
人民币	19,605,084,250.24	1.0000	19,605,084,250.24	17,093,925,254.93	1.0000	17,093,925,254.93
港币	4,087,653,171.65	0.79375	3,244,574,705.00	4,368,891,363.46	0.78623	3,434,953,456.69

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	期末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	99,800,428.64	6.1528	614,052,077.36	99,751,879.51	6.0969	608,177,234.19
英镑	10,257.83	10.4978	107,684.63	6,530.46	10.0556	65,667.69
澳元	3,005.78	5.8064	17,452.75			-
加元	522.11	5.7686	3,011.84	522.70	5.7259	2,992.93
欧元	449,935.00	8.3946	3,777,024.32	450,009.63	8.4189	3,788,586.07
客户信用资金存款			1,970,876,836.13			1,542,235,380.03
人民币	1,970,876,836.13	1.0000	1,970,876,836.13	1,542,235,380.03	1.0000	1,542,235,380.03
公司存款			<u>7,599,646,328.51</u>			<u>2,593,659,050.22</u>
公司自有资金存款			7,290,436,206.30			2,457,152,946.17
人民币	7,040,443,487.34	1.0000	7,040,443,487.34	2,213,904,932.64	1.0000	2,213,904,932.64
港币	130,796,849.48	0.79375	103,819,999.27	201,239,317.72	0.78623	158,220,388.77
美元	23,400,846.20	6.1528	143,980,726.50	13,628,894.92	6.0969	83,094,009.43
英镑	162,064.31	10.4978	1,701,318.71	147,355.19	10.0556	1,481,744.85
澳元	27,927.72	5.8064	162,159.51	30,961.63	5.4301	168,124.75
加元	43,038.70	5.7686	248,273.04	43,084.19	5.7259	246,695.76
欧元	9,312.40	8.3946	78,173.87	4,048.46	8.4189	34,083.58
新加坡元	412.74	4.9744	2,053.13	620.00	4.7845	2,966.39
新西兰元	2.76	5.4103	14.93			-
公司信用资金存款			309,210,122.21			136,506,104.05
人民币	309,210,122.21	1.0000	<u>309,210,122.21</u>	136,506,104.05	1.0000	<u>136,506,104.05</u>
合计			<u>33,038,156,436.65</u>			<u>25,276,946,146.83</u>

1) 截止2014年6月30日, 货币资金账面价值较年初增加7,761,210,289.82元, 增加比例为30.70%, 主要原因系公司本期自有资金及客户资金均有增加。

2) 截至2014年6月30日, 货币资金包含用于子公司招商证券国际有限公司质押借款的存款计人民币662,781,250.00元。

3) 截至2014年6月30日, 本公司存放在境外的货币资金共计4,151,461,353.61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	期末金额	年初金额
客户备付金	5,293,981,446.39	4,565,187,984.67
公司备付金	<u>754,293,107.09</u>	<u>481,973,062.88</u>
合计	<u>6,048,274,553.48</u>	<u>5,047,161,047.55</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 按币种列示

项目	期末金额			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			5,293,981,446.39			4,565,187,984.67
客户普通备付金			5,068,229,272.63			4,116,126,763.55
人民币	4,926,492,777.85	1.0000	4,926,492,777.85	3,980,080,901.84	1.0000	3,980,080,901.84
港币	138,041,853.31	0.79375	109,570,721.06	94,996,890.53	0.78623	74,689,405.24
美元	5,227,826.96	6.1528	32,165,773.72	10,063,549.75	6.0969	61,356,456.47
客户信用备付金			225,752,173.76			449,061,221.12
人民币	225,752,173.76	1.0000	225,752,173.76	449,061,221.12	1.0000	449,061,221.12
公司备付金			754,293,107.09			481,973,062.88
公司自有备付金			754,293,107.09			481,973,062.88
人民币	754,293,107.09	1.0000	754,293,107.09	481,973,062.88	1.0000	481,973,062.88
合计			6,048,274,553.48			5,047,161,047.55

截至2014年6月30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	期末金额			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	22,963,183,202.55	-	22,963,183,202.55	19,459,067,958.32	-	19,459,067,958.32
个人	20,736,066,349.49	-	20,736,066,349.49	17,922,194,408.30	-	17,922,194,408.30
机构	2,227,116,853.06	-	2,227,116,853.06	1,536,873,550.02	-	1,536,873,550.02
香港孖展融资	849,343,768.77	-	849,343,768.77	628,216,582.41	-	628,216,582.41
合计	23,812,526,971.32	-	23,812,526,971.32	20,087,284,540.73	-	20,087,284,540.73

(2) 按账龄列示

项目	期末金额				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	22,963,183,202.55	96.44%	-	-	19,459,067,958.32	96.87%	-	-
1-3个月(含3个月)	15,353,374,833.08	64.48%	-	-	14,464,734,639.35	72.01%	-	-
3-6个月(含6个月)	7,609,808,369.47	31.96%	-	-	4,994,333,318.97	24.86%	-	-
香港孖展融资	849,343,768.77	3.56%	-	-	628,216,582.41	3.13%	-	-
合计	23,812,526,971.32	100.00%	-	-	20,087,284,540.73	100.00%	-	-

(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	期末公允价值	年初公允价值
资金	2,199,838,667.79	1,787,645,953.64
债券	66,341,354.18	89,503,221.01
股票	58,663,154,628.05	49,342,450,317.19
基金	<u>315,234,578.45</u>	<u>299,893,202.25</u>
合计	61,244,569,228.47	51,519,492,694.09

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

项目	期末金额					
	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	14,915,583,839.39	14,814,051,284.93	-	-	14,915,583,839.39	14,814,051,284.93
股票	8,956,980,022.37	8,610,038,642.77	-	-	8,956,980,022.37	8,610,038,642.77
基金	1,987,481,136.64	2,003,973,811.39	-	-	1,987,481,136.64	2,003,973,811.39
其他	<u>146,499,145.00</u>	<u>146,499,145.00</u>	<u>697,166,145.95</u>	<u>693,450,000.00</u>	<u>843,665,290.95</u>	<u>839,949,145.00</u>
合计	<u>26,006,544,143.40</u>	<u>25,574,562,884.09</u>	<u>697,166,145.95</u>	<u>693,450,000.00</u>	<u>26,703,710,289.35</u>	<u>26,268,012,884.09</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	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>

1) 截至2014年6月30日,交易性金融资产账面价值较年初增加11,771,637,564.92元,增加比例为78.83%,主要原因系公司本期交易性金融资产的投资规模增加。

2) 期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2014年6月30日,交易性金融资产中包含融出证券账面价值269,147,286.11元(2013年12月31日:269,586,209.89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	期末金额						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	:	:	:	6,788,906,840.00	955,599.88	:	:	:	:	3,716,394,200.00	4,611,562.42	:
利率互换	-	-	-	6,500,000,000.00	955,599.88	-	-	-	-	3,620,000,000.00	4,611,562.42	-
国债期货	-	-	-	288,906,840.00	-	617,469.10	-	-	-	96,394,200.00	-	167,781.26
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	617,469.10	-	-	-	-	-	167,781.26
权益衍生工具	:	:	:	4,091,328,335.71	1,218,173.60	395,336,103.53	44,384,760.00	:	:	3,339,011,468.01	6,174,094.92	131,406,829.27
权益互换	-	-	-	3,160,073,703.92	1,218,173.60	395,336,103.53	-	-	-	1,184,772,894.64	6,174,094.92	131,406,829.27
股指期货	-	-	-	931,254,631.79	1,230.68	29,854,543.79	44,384,760.00	-	596,128.60	2,154,238,573.37	5,387,044.99	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	1,230.68	29,854,543.79	-	-	596,128.60	-	5,387,044.99	-
其他衍生工具	:	:	:	8,457,584,033.27	-	1,120,624.24	76,230,000.00	76,130,000.00	-	641,348,288.04	-	410,880.18
商品期货	-	-	-	8,160,532,399.83	19,303,456.28	25,248,656.05	-	-	-	340,037,602.81	3,873,589.80	2,859,035.46
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	19,303,456.28	25,248,656.05	-	-	-	-	3,873,589.80	2,859,035.46
债券远期合约	-	-	-	250,000,000.00	-	11,130.40	-	-	-	300,000,000.00	-	67,624.76
被套期项目	-	-	-	-	-	-	76,230,000.00	76,130,000.00	-	-	-	-
其他	:	:	:	47,051,633.44	-	1,109,493.84	-	-	-	1,310,685.23	-	343,255.42
合计	:	:	:	19,337,819,208.98	2,173,773.48	396,456,727.77	120,614,760.00	76,130,000.00	:	7,696,753,956.05	10,785,657.34	131,817,709.45

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2014年6月30日,衍生金融资产账面价值较年初减少84,741,883.86元,减少比例为97.50%,主要系公司本期减少了对自有资金参与的集合理财计划进行套期;衍生金融负债账面价值较年初增加264,639,018.32元,增长比例为200.76%,主要系公司权益互换投资的公允价值变动。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

6. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	期末金额	年初金额
股票	2,160,081,870.00	1,926,491,192.90
债券	89,100,000.00	150,000,000.00
其中: 国债	89,100,000.00	110,000,000.00
企业债	-	40,000,000.00
其他	4,983,745.00	20,029,110.00
减: 减值准备	=	=
合计	<u>2,254,165,615.00</u>	<u>2,096,520,302.90</u>

(2) 按业务类别列示

项目	期末金额	年初金额
质押式	89,100,000.00	110,000,000.00
买断式	-	50,000,251.00
约定购回式	51,579,532.00	308,543,868.90
股票质押式	<u>2,113,486,083.00</u>	<u>1,627,976,183.00</u>
合计	<u>2,254,165,615.00</u>	<u>2,096,520,302.90</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	期末金额	年初金额
一个月内	386,948,311.00	127,927,245.85
一个月至三个月内	170,383,008.00	301,801,585.60
三个月至一年内	1,415,854,296.00	1,315,461,220.45
一年以上	191,880,000.00	<u>191,330,000.00</u>
小计	<u>2,165,065,615.00</u>	<u>1,936,520,051.90</u>

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	期末金额	年初金额
买断式	-	50,635,600.00
约定购回式	113,867,165.62	629,456,164.73
股票质押式	<u>5,678,405,177.45</u>	<u>5,621,579,336.18</u>
合计	<u>5,792,272,343.07</u>	<u>6,301,671,100.91</u>

7. 应收款项

(1) 按明细项目列示

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目		期末金额	年初金额
应收行家及清算机构清算款		931,837,739.00	556,269,694.27
应收融资融券客户款		9,684,479.33	9,419,466.14
应收手续费及佣金		162,131,740.39	184,691,694.69
应收客户借款		1,019,897,149.55	955,839,220.65
其他		-	2,390,945.90
应收款项账面余额	注 1	2,123,551,108.27	1,708,611,021.65
减: 坏账准备		15,315,738.32	12,906,186.67
应收款项账面价值		2,108,235,369.95	1,695,704,834.98

(2) 按评估方式列示

类别	期末金额				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	2,061,658,232.54	97.08	-	-	1,651,766,677.88	96.67	-	-
逾期应收款项	52,208,396.40	2.46	5,631,258.99	10.79	47,424,877.63	2.78	3,604,163.56	7.60
小计	2,113,866,628.94	99.54	5,631,258.99	0.27	1,699,191,555.51	99.45	3,604,163.56	0.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	9,684,479.33	0.46	9,684,479.33	100.00	9,419,466.14	0.55	9,302,023.11	98.75
合计	2,123,551,108.27	100.00	15,315,738.32	0.72	1,708,611,021.65	100.00	12,906,186.67	0.76

(3) 按账龄列示

账龄	期末金额				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)	1,694,764,352.22	79.81	2,356,532.72	0.14	1,436,044,652.74	84.05	3,957,532.89	0.28
1-2年(含2年)	412,846,863.50	19.44	8,061,631.41	1.95	259,869,053.59	15.21	6,298,821.10	2.42
2-3年(含3年)	6,079,380.68	0.29	1,589,043.14	26.14	12,329,416.63	0.72	2,465,883.33	20.00
3年以上	9,860,511.87	0.46	3,308,531.05	33.55	367,898.69	0.02	183,949.35	50.00
合计	2,123,551,108.27	100.00	15,315,738.32	0.72	1,708,611,021.65	100.00	12,906,186.67	0.76

其中: 逾期应收款项账龄列示如下:

账龄	期末金额				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)	31,904,495.33	61.11	159,522.47	0.50	26,509,740.52	55.90	132,548.70	0.50
1-2年(含2年)	5,741,623.26	11.00	574,162.33	10.00	8,217,821.79	17.32	821,782.18	10.00
2-3年(含3年)	7,945,215.72	15.22	1,589,043.14	20.00	12,329,416.63	26.00	2,465,883.33	20.00
3年以上	6,617,062.09	12.67	3,308,531.05	50.00	367,898.69	0.78	183,949.35	50.00
合计	52,208,396.40	100.00	5,631,258.99	10.79	47,424,877.63	100.00	3,604,163.56	7.60

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 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	9,684,479.33	9,684,479.33	100.00%	收回存在不确定性
合计	9,684,479.33	9,684,479.33	100.00%	

(5) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例	账龄	欠款性质
客户1(注1)	931,030,869.14	43.84%	1年以内	应收同业清算款
客户2(注2)	248,681,875.00	11.71%	1年以内	客户借款
客户3(注2)	241,606,335.77	11.38%	1年以内	客户借款
客户4(注2)	240,201,190.07	11.31%	1-2年	客户借款
客户5(注2)	155,147,911.27	7.31%	1-2年	客户借款

注1: 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264,672,386.26元。

注2: 应收客户2、客户3、客户4、客户5款项为本公司之子公司招商证券(香港)有限公司、招商证券投资(香港)有限公司为客户提供的借款。

(6) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应收款项比例
博时基金与招商基金管理的基金产品	联营企业	席位佣金	16,407,604.75	0.77%
招商阡陌中国农业发展基金	联营企业	管理费	10,280,618.40	0.48%
合计			26,688,223.15	1.25%

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

8. 应收利息

项目	期末金额	年初金额
应收债券投资利息	18,200,631.28	8,650,203.87
应收存放金融同业利息	26,708,304.46	15,624,456.32
应收融资融券利息	166,337,868.10	168,560,393.04
应收逆回购利息	11,079,084.74	38,145,930.87
合计	222,325,888.58	230,980,984.10

期末应收利息账龄全部系一年以内。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

9. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	期末金额	年初金额
交易保证金	123,320,814.11	139,187,588.51
信用保证金	<u>23,052,159.58</u>	<u>24,880,866.51</u>
合计	<u>146,372,973.69</u>	<u>164,068,455.02</u>

(2) 分币种列示

项目	期末金额			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>123,320,814.11</u>			<u>139,187,588.51</u>
人民币	104,296,197.83	1.0000	104,296,197.83	114,356,163.24	1.0000	114,356,163.24
港币	18,000,099.57	0.79375	14,287,579.03	25,611,859.47	0.78623	20,136,812.27
美元	769,899.44	6.1528	4,737,037.25	770,000.00	6.0969	4,694,613.00
信用保证金			<u>23,052,159.58</u>			<u>24,880,866.51</u>
人民币	23,052,159.58	1.0000	<u>23,052,159.58</u>	24,880,866.51	1.0000	<u>24,880,866.51</u>
合计			<u>146,372,973.69</u>			<u>164,068,455.02</u>

10. 可供出售金融资产

(1) 按类别列示

项目	期末金额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
权益性工具	<u>1,538,453,220.45</u>	<u>253,551,203.13</u>	-	<u>1,792,004,423.59</u>
股票	471,377,056.71	210,945,747.31	-	682,322,804.02
基金	159,929,684.32	578,407.10	-	160,508,091.43
其他	907,146,479.42	42,027,048.72	-	949,173,528.14
债务性工具	<u>3,747,529,000.00</u>	<u>54,804,768.30</u>	-	<u>3,802,333,768.30</u>
债券	<u>3,747,529,000.00</u>	<u>54,804,768.30</u>	-	<u>3,802,333,768.30</u>
合计	<u>5,285,982,220.45</u>	<u>308,355,971.43</u>	-	<u>5,594,338,191.89</u>

续表:

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	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	<u>1,604,360,113.38</u>	<u>17,506,687.42</u>	-	<u>1,621,866,800.80</u>
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	<u>4,788,837,000.00</u>	<u>(22,222,939.00)</u>	-	<u>4,766,614,061.00</u>
债券	<u>4,788,837,000.00</u>	<u>(22,222,939.00)</u>	-	<u>4,766,614,061.00</u>
合计	<u>6,393,197,113.38</u>	<u>(4,716,251.58)</u>	=	<u>6,388,480,861.80</u>

(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。

(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
招商证券智远避险二期集合资产管理计划	880012	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券智远安赢集合资产管理计划	880020	作为管理人承诺存续期内不退出
招商智远量化对冲集合资产管理计划	880501	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券质押宝集合资产管理计划	880604	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券质押宝3号集合资产管理计划	880801	作为管理人承诺存续期内不退出
招商证券沪深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120号集合资金信托计划	XT0002	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
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约定杠杆比例
华润信托·睿致1号信托	XT0004	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
中海-浦江之星132号二期集合资金信托	XT0005	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
华润信托·睿致2号信托	XT0006	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
中海-浦江之星132号三期集合资金信托	XT0007	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
华润信托·睿致8号信托	XT0008	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
招商基金-招商证券招金1号资产管理计划	990014	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
招商财富-招商证券招金2号资产管理计划	990015	认购次级档承诺存续期内保持约定杠杆比例
大立科技	002214	2015年3月27日
澳洋顺昌	002245	2015年4月8日
长亮科技	300348	2016年2月17日
金贵银业	002716	2015年7月28日 2016年7月28日

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 融券业务情况

项目	期末公允价值	年初公允价值
融出证券		
- 交易性金融资产	269,147,286.11	269,586,209.89
- 可供出售金融资产	25,276,932.41	31,852,408.62
- 向行家借入证券	223,829,856.19	362,949,033.25
转融通融入证券		
- 向行家借入证券	223,829,856.19	362,949,033.25

11. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	期末金额	年初金额
按权益法核算的长期股权投资	<u>5,331,236,195.32</u>	<u>5,213,421,482.22</u>
其中：联营企业	5,331,236,195.32	5,213,421,482.22
合营企业	-	-
按成本法核算的长期股权投资	<u>289,299,377.95</u>	<u>331,596,533.63</u>
长期股权投资合计	<u>5,620,535,573.27</u>	<u>5,545,018,015.85</u>
减：长期股权投资减值准备	34,190,659.20	34,190,659.20
长期股权投资账面价值	<u>5,586,344,914.07</u>	<u>5,510,827,356.65</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 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	本期增加	本期减少	期末金额	持股比例	表决权比例	减值准备	本期减值准备	本期现金股利
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	-	-	-	-	-	-
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%	-	-	863,985.00
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	235,015,981.25	233,263,136.93	1,752,844.32	-	235,015,981.25	—	—	-	-	-
成本法小计	<u>296,916,140.49</u>	<u>331,596,533.63</u>	<u>1,752,844.32</u>	<u>44,050,000.00</u>	<u>289,299,377.95</u>			<u>34,190,659.20</u>	<u>-</u>	<u>863,985.00</u>
权益法核算										
博时基金管理有限公司 3)	3,693,190,410.96	4,251,909,893.28	104,198,914.65	45,080,000.00	4,311,028,807.93	49.00%	49.00%	-	-	45,080,000.00
招商基金管理有限公司 4)	355,844,499.41	539,504,221.24	58,061,325.95	-	597,565,547.19	45.00%	45.00%	-	-	-
广东金融高新区股权交易中心有限公司 5)	32,500,000.00	31,561,989.02	-	890,068.58	30,671,920.44	32.50%	32.50%	-	-	-
招商湘江产业投资有限公司	300,000,000.00	306,912,124.43	3,186,127.18	-	310,098,251.61	25.93%	25.93%	-	-	-
招商湘江产业投资管理有限公司	24,000,000.00	30,485,321.29	4,307,308.01	4,800,000.00	29,992,629.30	40.00%	40.00%	-	-	4,800,000.00
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	53,047,932.96	507,383.92	1,676,278.03	51,879,038.85	43.48%	43.48%	-	-	-
权益法小计	<u>4,530,566,141.10</u>	<u>5,213,421,482.22</u>	<u>170,261,059.71</u>	<u>52,446,346.61</u>	<u>5,331,236,195.32</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,880,000.00</u>
合计	<u>4,827,482,281.59</u>	<u>5,545,018,015.85</u>	<u>172,013,904.03</u>	<u>96,496,346.61</u>	<u>5,620,535,573.27</u>			<u>34,190,659.20</u>	<u>-</u>	<u>50,743,985.00</u>

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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

3) 截至2014年6月30日,本公司对博时基金管理有限公司的长期股权投资账面价值为4,311,028,807.93元,经减值测试,未发现减值情形。

4) 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	期末资产 (万元)	期末负债 (万元)	期末净资产 (万元)	本期营业收 入(万元)	本期净利 润(万元)
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	25,000.00	49.00%	49.00%	235,202.35	54,486.91	180,715.44	64,031.69	21,078.72
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%	120,690.75	36,741.78	83,948.97	45,877.37	12,840.96
广东金融高新区股权交易中心有限公司	有限公司	佛山	秦力	交易结算服务	10,000.00	32.50%	32.50%	9,685.23	175.56	9,509.67	330.30	(273.87)
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%	12,984.04	1,033.92	11,950.12	(302.76)	(365.70)
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%	9,266.58	1,739.73	7,526.86	2,367.75	1,076.83
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%	120,458.41	247.03	120,211.38	-	1,228.74
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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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	本期增加	本期减少	期末金额
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	11,385,992.35	409,915.14	=	11,795,907.49
房屋、建筑物	11,385,992.35	409,915.14	-	11,795,907.49
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	6,609,796.31			6,199,881.17
房屋、建筑物	6,609,796.31			6,199,881.17

(2) 本期计提的投资性房地产折旧额为409,915.14元。

13. 固定资产

(1) 账面价值

项目	期末金额	年初金额
固定资产原价	746,522,885.98	731,376,208.54
减: 累计折旧	410,481,317.55	372,961,450.83
固定资产减值准备	<u>9,793,588.79</u>	<u>9,793,588.79</u>
固定资产账面价值合计	<u>326,247,979.64</u>	<u>348,621,168.92</u>

(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	300,851,031.32	48,024,604.79	327,100,441.75	55,400,130.68	731,376,208.54
本期增加	925,068.17	-	13,732,843.82	937,877.70	15,595,789.69
(1) 本期购置	925,068.17	-	13,732,843.82	937,877.70	15,595,789.69
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 其他增加	-	-	-	-	-
本期减少	-	603,904.88	380,088.00	-	983,992.88
(1) 转让和出售	-	-	-	-	-
(2) 清理报废	-	603,904.88	380,088.00	-	983,992.88
(3) 其他减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	21,050.68	276,878.59	236,951.36	534,880.63
期末金额	301,776,099.49	47,441,750.59	340,730,076.16	56,574,959.74	746,522,885.98

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	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	122,905,501.78	33,516,303.07	183,133,368.81	33,406,277.17	372,961,450.83
本期计提	4,771,181.15	2,517,808.43	26,498,325.14	4,246,541.86	38,033,856.58
本期减少	-	573,709.64	278,162.54	-	851,872.18
外币报表折算差额	-	7,542.24	177,249.15	153,090.93	337,882.32
期末金额	127,676,682.93	35,467,944.10	209,530,780.56	37,805,909.96	410,481,317.55
三、减值准备:					
年初金额	9,793,588.79	=	=	=	9,793,588.79
本期计提	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
期末金额	9,793,588.79	=	=	=	9,793,588.79
四、账面价值:					
期末账面价值	164,305,827.77	11,973,806.49	131,199,295.60	18,769,049.78	326,247,979.64
年初账面价值	168,151,940.75	14,508,301.72	143,967,072.94	21,993,853.51	348,621,168.92

(3) 本期计提的固定资产折旧额为38,033,856.58元;

(4) 尚未办妥产权证书的固定资产

项目	期末账面价值	年初账面价值	备注
新能源大厦房产	1,182,138.21	1,276,303.47	历史原因未办妥
远东商务中心二楼	4,916,287.89	5,068,267.71	尚未更名(注)
红树福苑5栋A座房产	3,678,554.12	3,737,735.00	新楼盘,尚未办妥
松坪村三期西区2栋	917,744.72	=	新楼盘,尚未办妥
合计	10,694,724.94	10,082,306.18	

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	期末金额			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	834,432,369.68	-	834,432,369.68	730,864,993.32	-	730,864,993.32
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
招商香港交易广场装修工程	1,899,078.36	-	1,899,078.36	-	-	-
China Merchants Securities (UK)	1,757,016.34	-	1,757,016.34	-	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	期末金额			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
Limited 装修工程						
其他零星工程	885,591.81	-	885,591.81	540,686.50	-	540,686.50
合计	<u>840,060,056.19</u>	=	<u>840,060,056.19</u>	<u>738,335,906.49</u>	=	<u>738,335,906.49</u>

(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	本期增加	本期减少		期末金额
				转入固定资产	其他减少	
招商证券大厦	自筹及借款	730,864,993.32	103,567,376.36	-	-	834,432,369.68

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:本期利息资本化金额	本期资本化率
招商证券大厦	12.86 亿	64.89%	土建	10,167,462.35	5,910,181.51	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2014年6月30日,在建工程中包含招商证券大厦项目建设用地4.2亿元,该建设用地作为抵押物向招商银行股份有限公司申请办理专项借款。

15. 无形资产

项目	交易席位费	其他	合计
一、原价			
年初金额	<u>77,422,563.78</u>	<u>196,557.50</u>	<u>77,619,121.28</u>
本期增加	500,000.00	-	500,000.00
本期减少	-	-	-
外币报表折算差额	165,451.66	1,880.00	167,331.66
期末金额	<u>78,088,015.44</u>	<u>198,437.50</u>	<u>78,286,452.94</u>
二、累计摊销:			
年初金额	<u>53,362,615.09</u>	<u>196,557.50</u>	<u>53,559,172.59</u>
本期摊销	1,394,113.44	-	1,394,113.44
本期减少	-	-	-
外币报表折算差额	10,904.00	1,880.00	12,784.00
期末金额	<u>54,767,632.53</u>	<u>198,437.50</u>	<u>54,966,070.03</u>
三、减值准备:			
年初金额	-	-	-
本期计提	-	-	-
本期减少	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-
期末金额	-	-	-
四、账面价值:			

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	交易席位费	其他	合计
期末账面价值	23,320,382.91		23,320,382.91
年初账面价值	24,059,948.69		24,059,948.69

(1) 本期无形资产的摊销额为1,394,113.44元。

(2) 交易席位费明细如下:

项目	年初金额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末金额
原价	77,422,563.78	500,000.00	-	165,451.66	78,088,015.44
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	17,298,278.18	500,000.00	-	165,451.66	17,963,729.84
累计摊销	53,362,615.09	1,394,113.44	-	10,904.00	54,767,632.53
上海证券交易所	28,341,858.90	862,913.58	-	-	29,204,772.48
A股	27,317,628.90	862,913.58	-	-	28,180,542.48
B股	1,024,230.00	-	-	-	1,024,230.00
深圳证券交易所	23,880,722.69	531,199.86	-	-	24,411,922.55
A股	23,310,722.69	531,199.86	-	-	23,841,922.55
B股	570,000.00	-	-	-	570,000.00
其他	1,140,033.50	-	-	10,904.00	1,150,937.50
账面价值	24,059,948.69	-	-	-	23,320,382.91
上海证券交易所	5,588,426.70	-	-	-	4,725,513.12
A股	5,588,426.70	-	-	-	4,725,513.12
B股	-	-	-	-	-
深圳证券交易所	2,313,277.31	-	-	-	1,782,077.45
A股	2,313,277.31	-	-	-	1,782,077.45
B股	-	-	-	-	-
其他	16,158,244.68	-	-	-	16,812,792.34

16. 商誉

项目	年初金额		本期	本期	期末金额	
	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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

经中国证监会上海监管局于2006年12月15日出具《关于同意招商证券股份有限公司受让上海证券有限责任公司宁国路营业部的批复》(沪证监机构字[2006]488号文)同意。收购日该营业部净资产为0元,确认商誉4,500,000.00元。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润,故已全额计提减值准备4,500,000.00元。

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

(3) 期末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试,未发生减值情形。

17. 递延所得税资产和负债

(1) 递延所得税资产

项目	期末金额		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	465,634,618.68	115,936,308.18	462,144,962.01	115,536,240.50
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	64,832,626.75	15,622,790.74	62,491,162.96	15,622,790.74
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	24,132,469.71	6,033,117.43	165,925,807.97	41,481,451.99
其他	119,489,320.20	29,872,330.06	85,261,268.55	21,315,317.14
合计	<u>800,089,035.34</u>	<u>198,964,546.41</u>	<u>901,823,201.49</u>	<u>225,455,800.37</u>

(2) 递延所得税负债

项目	期末金额		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	14,768,470.96	3,692,117.74	61,542,119.96	15,385,529.99
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	249,031,626.00	62,257,906.50	61,291,975.00	15,322,993.75
固定资产折旧	<u>3,606,126.50</u>	<u>595,010.88</u>	<u>3,571,962.00</u>	<u>589,373.73</u>
合计	<u>267,406,223.46</u>	<u>66,545,035.12</u>	<u>126,406,056.96</u>	<u>31,297,897.47</u>

(4) 截至2014年6月30日,递延所得税负债较年初增加35,247,137.65元,增加比例为112.62%,主要由于本期计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加所致。

(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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(6)截至2014年6月30日,本公司无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

18. 其他资产

项目		期末金额	年初金额
长期待摊费用	(1)	145,482,627.20	160,605,468.28
其他应收款	(2)	110,459,355.62	108,086,895.54
其他		<u>20,381,703.62</u>	<u>18,771,509.73</u>
合计		<u>276,323,686.44</u>	<u>287,463,873.55</u>

(1) 长期待摊费用

项目	年初金额	本期增加	本期摊销	期末金额
固定资产装修	69,731,355.31	7,649,629.71	13,434,581.97	63,946,403.05
电话中继线	33,466.08	-	13,321.98	20,144.10
网络设备安装	20,028,637.68	1,076,987.00	3,809,796.75	17,295,827.93
家具	10,897,867.00	601,029.00	1,960,804.55	9,538,091.45
其他	<u>59,914,142.21</u>	<u>4,336,236.58</u>	<u>9,568,218.12</u>	<u>54,682,160.67</u>
合计	<u>160,605,468.28</u>	<u>13,663,882.29</u>	<u>28,786,723.37</u>	<u>145,482,627.20</u>

(2) 其他应收款

1) 按明细项目列示

项目	期末金额	年初金额
应收押金	40,205,171.86	12,910,553.93
预付工程款	10,353,032.94	15,576,510.97
其他	64,727,002.79	84,425,682.61
合计	<u>115,285,207.59</u>	<u>112,912,747.51</u>
减: 减值准备	<u>4,825,851.97</u>	<u>4,825,851.97</u>
其他应收款账面价值	<u>110,459,355.62</u>	<u>108,086,895.54</u>

2) 按评估方式列示

类别	期末金额				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	110,459,355.62	95.81	-	-	108,086,895.54	95.73	-	-
逾期其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	<u>110,459,355.62</u>	<u>95.81</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>108,086,895.54</u>	<u>95.73</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>4,825,851.97</u>	<u>4.19</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>100.00</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>4.27</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>100.00</u>
合计	<u>115,285,207.59</u>	<u>100.00</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>4.19</u>	<u>112,912,747.51</u>	<u>100.00</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>4.27</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3) 按账龄列示

账龄	期末金额				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)	77,876,604.87	67.55	-	-	71,251,375.31	63.10	-	-
1-2年(含2年)	6,386,720.16	5.54	-	-	13,613,551.14	12.06	-	-
2-3年(含3年)	6,719,934.37	5.83	-	-	14,381,779.37	12.74	-	-
3年以上	<u>24,301,948.19</u>	<u>21.08</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>19.86</u>	<u>13,666,041.69</u>	<u>12.10</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>35.31</u>
合计	<u>115,285,207.59</u>	<u>100.00</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>4.19</u>	<u>112,912,747.51</u>	<u>100.00</u>	<u>4,825,851.97</u>	<u>4.27</u>

4) 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>	

5) 期末其他应收款余额中无应收关联方款项情况。

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

19. 资产减值准备

项目	年初金额	本期计提	本期减少		汇率调整	期末金额
			转回	转销		
坏账准备	<u>17,732,038.64</u>	<u>2,341,463.79</u>	-	-	<u>68,087.86</u>	<u>20,141,590.29</u>
其中: 1. 应收款项	12,906,186.67	2,341,463.79	-	-	68,087.86	15,315,738.32
2. 其他应收款	4,825,851.97	-	-	-	-	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>92,477,478.68</u>	<u>2,341,463.79</u>	-	-	<u>68,087.86</u>	<u>94,887,030.33</u>

20. 短期借款

借款类别	期末金额	年初金额
信用借款	754,300,625.00	636,846,300.00
保证借款	754,062,500.00	668,295,500.00
质押借款	<u>452,437,500.00</u>	<u>114,003,350.00</u>
合计	<u>1,960,800,625.00</u>	<u>1,419,145,150.00</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1)截至2014年06月30日,短期借款余额较上年末增加折合人民币541,655,475.00元,增长比例为38.17%,主要是由于本公司之二级子公司招商证券投资管理(香港)有限公司增加了质押借款。

(2)截至2014年06月30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119,062,500.00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635,000,000.00元,由招商证券国际有限公司作为保证人。

(3)截至2014年06月30日,本公司之二级子公司招商证券(香港)有限公司为取得银行质押借款而设定质押的银行存款情况详见本注释1.货币资金。

(4)截至2014年06月30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	本期增加	本期减少	期末金额
应付短期融资券	<u>7,800,000,000.00</u>	<u>14,700,000,000.00</u>	<u>17,100,000,000.00</u>	<u>5,400,000,000.00</u>
合计	<u>7,800,000,000.00</u>	<u>14,700,000,000.00</u>	<u>17,100,000,000.00</u>	<u>5,400,000,000.00</u>

期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	期末金额
14 招商 CP006	2014/4/17	2014/7/16	4.68%	1,500,000,000.00
14 招商 CP007	2014/5/7	2014/8/5	4.43%	2,100,000,000.00
14 招商 CP008	2014/5/26	2014/8/24	4.69%	<u>1,800,000,000.00</u>
合计				<u>5,400,000,000.00</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2014年6月30日,应付短期融资款余额较期初减少2,400,000,000.00元,减少比例为30.77%,主要是由于公司期末短期融资券余额较年初减少。

22. 拆入资金

项目	期末金额	年初金额
银行拆入资金	1,500,000,000.00	-
转融通融入资金	-	<u>1,000,000,000.00</u>
合计	<u>1,500,000,000.00</u>	<u>1,000,000,000.00</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间

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

(2) 截至2014年6月30日,拆入资金余额较年初增加500,000,000.00元,增加比例为50.00%,主要是由于公司本期拆入资金净增加。

23. 交易性金融负债

项目	期末金额			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	685,147,757.83	=	685,147,757.83	651,815,333.76	=	651,815,333.76
合计	<u>685,147,757.83</u>	=	<u>685,147,757.83</u>	<u>651,815,333.76</u>	=	<u>651,815,333.76</u>

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	期末金额	年初金额
债券	8,582,389,817.81	4,358,447,835.62
其他	3,650,000,000.00	=
合计	<u>12,232,389,817.81</u>	<u>4,358,447,835.62</u>

截至2014年6月30日,公司在银行间市场借入债券1,354,393,000.00元,其中已用于回购业务的债券市值1,354,393,000.00。

(2) 按业务类别列示

项目	期末金额	年初金额
质押式回购	6,504,794,000.00	4,094,433,000.00
买断式回购	2,065,391,817.81	250,919,835.62
债券质押式报价回购	12,204,000.00	13,095,000.00
其他回购业务	3,650,000,000.00	=
合计	<u>12,232,389,817.81</u>	<u>4,358,447,835.62</u>

截至2014年6月30日,卖出回购金融资产款余额较年初增加7,873,941,982.19元,增加比例为180.66%,主要是由于公司本期债券回购业务规模增加。

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期末金额	利率区间	年初金额	利率区间
一个月以内	12,204,000.00	3.5%-4.2%	13,055,000.00	4%-5.8%
一个月至三个月内	-	-	-	-
三个月至一年内	-	-	40,000.00	4.1%-4.2%
合计	<u>12,204,000.00</u>		<u>13,095,000.00</u>	

(4) 卖出回购金融资产的担保物信息

项目	期末金额	年初金额
质押式回购	6,747,243,189.08	5,253,865,731.20
买断式回购	2,161,607,930.00	280,980,000.00
债券质押式报价回购	60,900,000.00	98,790,000.00
其他回购业务	3,816,310,728.55	-
合计	<u>12,786,061,847.63</u>	<u>5,633,635,731.20</u>

25. 代理买卖证券款

项目	期末金额	年初金额
中国境内	<u>26,997,261,794.98</u>	<u>23,389,983,012.67</u>
普通经纪业务	<u>24,797,423,127.19</u>	<u>21,602,337,059.03</u>
— 个人	22,387,441,137.83	19,685,817,353.59
— 机构	2,409,981,989.36	1,916,519,705.44
信用业务	<u>2,199,838,667.79</u>	<u>1,787,645,953.64</u>
— 个人	2,071,587,796.11	1,593,802,271.94
— 机构	128,250,871.68	193,843,681.70
中国香港	<u>3,243,336,378.60</u>	<u>3,328,501,776.24</u>
合计	<u>30,240,598,173.58</u>	<u>26,718,484,788.91</u>

26. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本期增加	本期减少	期末金额
工资、奖金、津贴和补贴	2,109,973,368.74	1,110,831,624.41	946,303,799.87	2,274,501,193.28
职工福利费	-	24,268,092.74	24,263,092.74	5,000.00
劳动保险费	623,682.26	83,108,900.81	83,276,006.23	456,576.84
其中：企业年金	-	20,315,644.57	20,315,644.57	-
住房公积金	-	24,881,308.79	24,861,896.79	19,412.00
工会经费	540,418.82	13,811,923.00	7,912,804.15	6,439,537.67
职工教育经费	-	3,797,311.47	3,797,311.47	-
其他	-	-	-	-
合计	<u>2,111,137,469.82</u>	<u>1,260,699,161.22</u>	<u>1,090,414,911.25</u>	<u>2,281,421,719.79</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

27. 应交税费

项目	期末金额	年初金额
企业所得税	146,725,885.97	155,927,837.31
个人所得税	530,410.88	10,204,080.37
限售股个人所得税	24,233,429.66	72,474,406.52
营业税	34,126,934.17	32,469,229.70
城市维护建设税	2,435,216.41	2,330,985.06
教育费附加	1,695,664.65	1,616,877.69
其他	568,384.40	1,182,261.18
合计	210,315,926.14	276,205,677.83

28. 应付款项

(1) 按类别列示

项目	期末金额	年初金额
应付清算款	748,540,759.90	46,195,750.69
应付手续费及佣金	93,465,002.17	46,892,909.94
应付期货风险准备金	注 29,664,511.21	25,906,880.20
应付客户保证金	<u>773,976,421.62</u>	<u>446,883,934.45</u>
合计	<u>1,645,646,694.90</u>	<u>565,879,475.28</u>

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2014年6月30日,应付款项余额较年初增加1,079,767,219.62元,增长比例为190.81%,主要原因为期末应付清算款和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)期末应付款项余额中,无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(5)期末应付款项余额中,无应付关联方款项。

29. 应付利息

项目	期末金额	年初金额
应付客户资金存款利息	4,542,562.70	4,204,819.04
应付长期借款利息	352,045.29	301,447.55
应付短期融资券利息	37,720,896.92	77,424,306.53
应付债券利息	162,916,666.68	404,390,410.96
应付正回购利息	27,895,077.63	1,502,740.21
合计	233,427,249.22	487,823,724.29

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其中: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	352,045.29	0.15%
合计		<u>352,045.29</u>	<u>0.15%</u>

截至2014年6月30日,应付利息余额较年初减少254,396,475.07元,减少比例为52.15%,主要原因为期末应付公司债利息余额减少。

30. 长期借款

借款类别	期末金额	年初金额
抵押借款	224,518,682.03	157,295,208.07
合计	<u>224,518,682.03</u>	<u>157,295,208.07</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2014年6月30日,本公司累计借入余额为224,518,682.03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	本期增加	本期减少	期末金额
12 招商 01	2013/3/5	2018/3/5	4.45%	2,997,909,023.55	466,375.28	-	2,998,375,398.83
12 招商 02	2013/3/5	2018/3/5	4.80%	1,497,988,765.85	221,774.56	-	1,498,210,540.41
12 招商 03	2013/3/5	2023/3/5	5.15%	<u>5,483,774,849.30</u>	<u>707,357.00</u>	-	<u>5,484,482,206.30</u>
合计				<u>9,979,672,638.70</u>	<u>1,395,506.84</u>	=	<u>9,981,068,145.54</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。

32. 其他负债

项目		期末金额	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	373,889.13
其他		<u>86,050,986.37</u>	<u>148,895,599.42</u>
合计		<u>212,424,875.50</u>	<u>275,269,488.55</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,具体情况详见本注释14.在建工程。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

33. 股本

项目	年初金额	本次变动增减(+、-)					期末金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份		1,147,035,700.00				1,147,035,700.00	1,147,035,700.00
国家持股	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	-	1,005,035,700.00	-	-	-	1,005,035,700.00	1,005,035,700.00
其他内资持股	-	142,000,000.00	-	-	-	142,000,000.00	142,000,000.00
其中: 境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件流通股	4,661,099,829.00						4,661,099,829.00
人民币普通股	4,661,099,829.00						4,661,099,829.00
股份合计	4,661,099,829.00	1,147,035,700.00				1,147,035,700.00	5,808,135,529.00

根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可(2014)455号),公司于2014年5月非公开发行人民币普通股1,147,035,700股,发行价格为9.72元/股,募集资金总额人民币11,149,187,004.00元,扣除承销费用等发行费用后募集资金净额人民币11,101,736,135.93元,相应增加股本和资本公积分别为1,147,035,700.00元、9,954,700,435.93元,该事项已经信永中和会计师事务所审验并出具XYZH/2013A9092-1号验资报告。

34. 资本公积

项目	年初金额	本期增加	本期减少	期末金额
股本溢价(注1)	9,449,176,567.87	9,954,700,435.93	-	19,403,877,003.80
可供出售金融资产公允价值变动	(103,175,075.45)	328,526,051.56	-	225,350,976.11
与计入股东权益项目相关的所得税	26,158,458.24	-	82,383,247.31	(56,224,789.07)
其他(注2)	(9,701,018.21)	1,190,192.07	-	(8,510,826.14)
合计	9,362,458,932.45	10,284,416,679.56	82,383,247.31	19,564,492,364.70

注1: 股本溢价变化情况详见本附注六、33.股本。

注2: 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	本期增加	本期减少	期末金额
法定盈余公积	2,025,918,119.83	-	-	2,025,918,119.83
合计	2,025,918,119.83			2,025,918,119.83

36. 一般风险准备

项目	年初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一般风险准备	2,025,918,119.28	-	-	2,025,918,119.28
交易风险准备	1,897,105,113.82	-	-	1,897,105,113.82
合计	3,923,023,233.10			3,923,023,233.10

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

37. 未分配利润

项目	本期金额	上年同期金额
年初未分配利润	<u>7,426,490,567.97</u>	<u>6,473,174,969.65</u>
年初未分配利润调整数	-	=
调整后年初未分配利润	<u>7,426,490,567.97</u>	<u>6,473,174,969.65</u>
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,364,502,449.64	1,047,057,453.59
减: 提取法定盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
提取交易风险准备	-	-
应付普通股股利 (1)	=	<u>661,876,175.72</u>
期末未分配利润	<u>8,790,993,017.61</u>	<u>6,858,356,247.52</u>

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	期末金额	年初金额
深圳市远盛投资管理有限公司	1,974,811.21	2,000,039.24
赣州招瑞投资管理有限公司	4,900,617.10	4,897,814.87
江西招联投资管理有限公司	5,328,672.80	5,299,516.93
江西致远发展投资管理有限公司	6,706,170.12	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>8,060,216.35</u>	<u>7,330,828.89</u>
合计	<u>26,970,487.58</u>	<u>25,064,462.02</u>

39. 手续费及佣金净收入

项目	本期金额	上年同期金额
手续费及佣金收入:	<u>2,260,277,030.41</u>	<u>1,881,409,533.37</u>
经纪业务收入	<u>1,562,682,966.86</u>	<u>1,600,573,104.94</u>
其中: 证券经纪业务	<u>1,509,308,305.71</u>	<u>1,530,475,309.60</u>
其中: 代理买卖证券业务	1,365,044,299.05	1,380,160,925.39
交易单元席位租赁	127,252,341.55	139,733,560.54
代销金融产品业务	17,011,665.11	10,580,823.67
期货经纪业务	53,374,661.15	70,097,795.34
投资银行业务收入	<u>502,389,661.82</u>	<u>195,582,708.33</u>
其中: 证券承销业务	364,475,926.63	132,871,923.97
证券保荐业务	73,009,375.00	28,354,863.00
财务顾问业务	64,904,360.19	34,355,921.36
资产管理业务收入	142,251,498.77	<u>69,852,777.80</u>
基金管理业务收入	45,330,676.95	<u>7,174,868.41</u>
投资咨询业务收入	<u>7,622,226.01</u>	<u>8,226,073.89</u>
手续费及佣金支出:	<u>386,346,074.00</u>	<u>346,432,669.05</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本期金额	上年同期金额
经纪业务支出	<u>281,875,451.01</u>	<u>274,100,230.36</u>
其中: 证券经纪业务支出	280,323,756.83	271,730,216.36
其中: 代理买卖证券业务	280,323,756.83	271,730,216.36
期货经纪业务支出	1,551,694.18	2,370,014.00
投资银行业务支出	<u>95,686,120.93</u>	<u>66,233,444.95</u>
其中: 证券承销业务	82,401,853.08	63,047,678.85
证券保荐业务	1,981,257.77	1,204,529.46
财务顾问业务	11,303,010.08	1,981,236.64
资产管理业务支出	<u>7,222,765.87</u>	<u>5,265,399.39</u>
基金管理业务支出	<u>1,255,771.98</u>	<u>833,594.35</u>
投资咨询业务支出	<u>305,964.21</u>	<u>-</u>
手续费及佣金净收入	<u>1,873,930,956.41</u>	<u>1,534,976,864.32</u>

40. 利息净收入

项目	本期金额	上年同期金额
利息收入		
存放金融同业利息收入	359,500,804.91	304,969,162.62
其中: 自有资金存款利息收入	71,824,063.29	33,027,703.71
客户资金存款利息收入	287,676,741.62	271,941,458.91
融资融券利息收入	969,529,118.51	395,470,433.42
买入返售金融资产利息收入	90,429,812.39	17,701,856.31
其中: 约定购回利息收入	6,130,182.37	10,106,874.97
股票质押回购利息收入	80,379,296.21	427,151.87
其他	65,265,362.40	24,275,238.42
利息收入小计	<u>1,484,725,098.21</u>	<u>742,416,690.77</u>
利息支出:		
客户资金存款利息支出	47,599,071.69	49,505,213.94
融资融券业务利息支出	29,815,297.62	5,040,141.99
卖出回购金融资产利息支出	149,635,769.03	189,522,935.72
其中: 报价回购利息支出	297,548.31	996,445.05
拆入资金利息支出	7,972,114.72	7,007,345.78
应付债券利息支出	248,696,200.06	163,755,200.00
金融同业借款利息支出	20,971,262.64	3,830,974.68
应付短期融资券利息支出	216,967,097.48	109,514,677.38
利息支出小计	<u>721,656,813.24</u>	<u>528,176,489.49</u>
利息净收入	<u>763,068,284.97</u>	<u>214,240,201.28</u>

本期利息净收入较上年同期增加 548,828,083.69 元, 增长比例为 256.17%, 主要是由于融资融券业务规模增长导致融资融券利息收入增加。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

41. 投资收益

项目		本期金额	上年同期金额
权益法确认的收益	(1)	165,997,137.11	156,795,850.73
成本法确认的收益		863,985.00	650,700.00
金融工具持有期间取得的分红和利息		701,231,350.07	797,725,518.68
其中: 交易性金融资产		572,141,078.91	660,425,697.35
可供出售金融资产		129,090,271.16	137,299,821.33
处置收益		150,445,699.29	(2,846,907.78)
其中: 长期股权投资		11,097,515.00	-
交易性金融资产		(141,687,666.48)	44,930,862.05
衍生金融工具		272,845,218.04	(42,307,030.87)
可供出售金融资产		(4,026,043.35)	9,109,586.37
交易性金融负债		12,216,676.08	(14,580,325.33)
合计		1,018,538,171.47	952,325,161.63

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期金额	上年同期金额	本期比上年同期增减变动的原因
博时基金管理有限公司	103,285,707.51	120,679,048.56	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	57,784,341.02	26,582,123.89	被投资单位净利润及持股比例变动
招商湘江产业投资有限公司	<u>3,186,127.18</u>	<u>4,863,119.27</u>	被投资单位净利润变动
招商湘江产业投资管理有限公司	<u>4,307,308.01</u>	<u>4,671,559.01</u>	被投资单位净利润变动
招商阡陌中国农业发展基金	<u>(1,676,278.03)</u>	-	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>(890,068.58)</u>	-	被投资单位净利润变动
合计	165,997,137.11	156,795,850.73	

(2) 本期不存在重大限制的投资收益汇回事项。

42. 公允价值变动收益

项目	本期金额	上年同期金额
交易性金融资产	243,340,195.20	(454,057,248.04)
其中: 融出证券	(8,954,396.92)	(55,483,668.74)
交易性金融负债	14,704,940.43	55,980,398.10
衍生金融工具	<u>(314,280,200.89)</u>	<u>583,165,933.23</u>
合计	(56,235,065.26)	185,089,083.29

本期公允价值变动收益较上年同期减少241,324,148.55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	本期金额		上年同期金额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	3,754,061.38	409,915.14	3,709,270.55	409,915.14
其他	<u>3,921,339.87</u>	-	<u>649,175.94</u>	<u>3,235.60</u>
合计	7,675,401.25	409,915.14	4,358,446.49	413,150.74

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

44. 营业税金及附加

项目	本期金额	上年金额	计缴标准
营业税	185,325,268.76	143,529,402.61	5%
城市维护建设税	12,972,943.71	10,085,407.32	7%
教育费附加	9,193,505.35	7,142,719.50	3、5%
其他	1,007,082.16	867,370.42	—
合计	208,498,799.98	161,624,899.85	

45. 业务及管理费

项目	本期金额	上年同期金额
职工工资	1,110,831,624.41	868,156,267.78
租赁费	109,750,858.19	100,975,502.71
劳动保险费	83,108,900.81	79,356,355.15
邮电通讯费	48,556,837.58	44,741,392.20
办公运营费	40,005,588.54	47,379,715.01
固定资产折旧	38,033,856.58	37,531,842.26
电子设备运转费	35,895,141.71	29,630,630.17
业务及推广费	34,112,687.29	32,310,599.78
长期资产摊销	30,180,836.81	28,889,085.63
住房公积金	24,881,308.79	22,414,283.29
其他	153,182,349.28	137,390,117.11
合计	1,708,539,989.99	1,428,775,791.09

46. 资产减值损失

类别	本期金额	上年同期金额
应收款项坏账损失	2,341,463.79	-
其他应收款坏账损失	=	(800.00)
合计	2,341,463.79	(800.00)

47. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本期金额	上年同期金额	计入期年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	85,460.38	211,074.53	85,460.38
其中: 固定资产处置利得	85,460.38	211,074.53	85,460.38
无法支付的应付款项	-	33.29	-
政府补助 (2)	3,113,700.00	731,743.00	3,113,700.00
其他	877,109.00	2,005,327.18	877,109.00
合计	4,076,269.38	2,948,178.00	4,076,269.38

(2) 政府补助明细

项目	本期金额	上年同期金额	来源和依据
地区总部奖励	2,000,000.00	=	广州市人民政府金融工作办公室
收到的其他政府补助	1,113,700.00	731,743.00	—
合计	3,113,700.00	731,743.00	

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

48. 营业外支出

项目	本期金额	上年同期金额	计入本期非经常性损益金额
非流动资产处置损失	12,084.35	46,136.46	12,084.35
其中: 固定资产处置损失	12,084.35	46,136.46	12,084.35
公益性捐赠支出	4,000.00	2,704,000.00	4,000.00
证券交易差错损失	18,200.76	9,472.83	18,200.76
其他	78,717.47	21,161.16	78,717.47
合计	113,002.58	2,780,770.45	113,002.58

49. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本期金额	上年同期金额
当期所得税费用	339,908,077.92	234,715,730.14
其中: 中国境内	337,637,305.39	233,875,630.71
中国香港	2,270,772.53	840,099.43
递延所得税费用	(20,650,492.85)	31,879,255.02
合计	319,257,585.07	266,594,985.16

(2) 所得税费用与会计利润的关系

项目	本期金额	上年同期金额
利润总额	1,674,939,507.22	1,309,133,408.68
按母公司适用税率计算的所得税费用	418,734,876.81	327,283,352.17
其他地区采用不同税率的影响	(6,988,839.65)	(1,505,604.82)
无须纳税收入的影响	(87,801,034.24)	(115,519,718.22)
当期不可抵扣支出的影响	-	-
其他影响	(4,687,417.85)	56,336,956.03
按实际税率计算的所得税	319,257,585.07	266,594,985.16

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	本期金额	上年同期金额
归属于母公司股东的净利润	1	1,364,502,449.64	1,047,057,453.59
归属于母公司的非经常性损益	2	2,970,906.10	125,350.69
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	1,361,531,543.54	1,046,932,102.90
发行在外的普通股加权平均数	4	4,852,272,445.67	4,661,099,829.00
基本每股收益	5=1÷4	0.2812	0.2246
扣除非经常性损益的基本每股收益	6=3÷4	0.2806	0.2246

注: 本公司无稀释性潜在普通股。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

51. 其他综合收益

项目	本期金额	上年同期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	300,307,520.68	11,837,681.74
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	75,076,880.17	5,405,827.92
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(20,912,163.74)	1,677,023.85
小计	246,142,804.25	4,754,829.97
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	1,190,192.07	(438,883.58)
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	1,190,192.07	(438,883.58)
3. 外币财务报表折算差额	18,285,463.63	(34,182,093.53)
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	18,285,463.63	(34,182,093.53)
合计	265,618,459.95	(29,866,147.14)
其中: 归属于母公司的其他综合收益	265,618,459.95	(29,866,147.14)
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

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	本期金额	上年同期金额
收到的存出保证金	40,293,055.98	371,439,624.56
收到的权益互换客户保证金	327,092,487.17	
收到的股指期货交易无负债结算准备金	-	68,305,361.52
收到的证券行家往来款	268,024,569.21	797,795,154.28
收到的其他往来款	11,666,210.25	7,095,549.96
合计	647,076,322.61	1,244,635,690.32

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上年同期金额
支付股指期货交易无负债结算准备金	22,597,574.65	-
以现金支付的业务及管理费	374,812,179.20	351,024,671.29
支付的客户借款	29,754,797.73	527,653,163.01
支付投资者保护基金	13,662,451.79	9,955,984.23
支付的其他往来款	17,057,844.91	-
合计	457,884,848.28	888,633,818.53

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上年同期金额
处置固定资产等长期资产收到的现金	127,856.47	245,956.60
合计	127,856.47	245,956.60

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上年同期金额
发行公司债支付的相关费用	=	21,000,000.00
合计	=	<u>21,000,000.00</u>

(4) 合并现金流量表补充资料

项目	本期金额	上年同期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,366,408,475.20	1,047,007,840.28
加: 资产减值准备	2,341,463.79	(800.00)
固定资产折旧	38,443,771.72	37,941,757.40
无形资产摊销	1,394,113.44	1,404,699.96
长期待摊费用摊销	28,786,723.37	27,484,385.67
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)	(73,376.03)	(164,938.07)
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)	56,235,065.26	(185,089,083.29)
利息支出(收益以“-”填列)	486,634,560.18	277,100,852.06
投资损失(收益以“-”填列)	(177,958,637.11)	(157,446,550.73)
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	(8,957,080.60)	8,223,608.69
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	(11,687,775.10)	23,644,926.76
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	(14,650,866,903.93)	(9,256,482,022.90)
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	13,060,893,536.75	(1,781,016,486.21)
其他	=	=
经营活动产生的现金流量净额	<u>191,593,936.94</u>	<u>(9,957,391,810.38)</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:		
	-	-
现金的期末余额	39,086,430,990.13	37,413,190,414.70
减: 现金的年初余额	30,324,107,194.38	33,607,127,776.15
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	=	=
现金及现金等价物净增加额	<u>8,762,323,795.75</u>	<u>3,806,062,638.55</u>

(3) 现金和现金等价物

项目	本期金额	上年同期金额
现金	<u>39,086,430,990.13</u>	<u>37,413,190,414.70</u>
其中: 库存现金	17,065.87	30,873.62
可随时用于支付的银行存款	33,038,139,370.78	31,225,518,068.06
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
结算备付金	6,048,274,553.48	6,187,641,473.02
现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	=	=
期末现金和现金等价物余额	<u>39,086,430,990.13</u>	<u>37,413,190,414.70</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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

53. 受托客户资产管理业务

项目	期末金额	年初金额
资产项目		
存出与托管客户资金	2,136,489,164.64	696,270,334.97
应收款项	108,578,411.90	107,799,290.58
受托投资	94,296,998,005.74	68,106,956,737.89
其中：投资成本	99,626,175,016.59	70,095,794,072.68
已实现未结算收益	(5,329,177,010.85)	(1,988,837,334.79)
合计	96,542,065,582.28	68,911,026,363.44
负债项目		
受托管理资金	96,501,131,223.79	68,887,993,533.82
应付受托业务款	40,934,358.49	23,032,829.62
合计	96,542,065,582.28	68,911,026,363.44

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
深圳市招融投资控股有限公司	有限公司	深圳	洪小源	投资、商业、物资供销	人民币6亿元	24.71%	24.71%	第一大股东	27934371-2
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	50.86%	—	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，招商局集团直接及间接持有本公司第一大股东深圳市招融投资控股有限公司（持有本公司24.71%的股权）100%的股权、间接持有本公司股东深圳市集盛投资发展有限公司（持有本公司23.09%的股权）100%的股权，直接持有本公司股东招商局轮船股份有限公司（持有本公司3.06%的股权）100%的股权，招商局集团有限公司合计间接持有本公司50.86%的股权。

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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 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	招商局地产控股股份有限公司	财务顾问	61884513-6
	招商局轮船股份有限公司	财务顾问	10001145-2
	招商局集团(香港)有限公司	资金拆借	—
(2)受本公司实际控制人重大影响	招商银行股份有限公司	资金存贷、托管	10001686-X

(二) 关联交易

1. 本公司向关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本期金额		上年同期金额	
		金额 (万元)	占同类交 易的比例	金额 (万元)	占同类交 易的比例
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	11,368.82	30.57%	11,731.36	35.63%
招商银行股份有限公司	承销收入	961.83	2.64%	40.00	0.30%
招商银行股份有限公司	财务顾问收入	263.62	4.06%	-	-
招商银行股份有限公司	定向资产管理业务收入	478.95	38.24%	-	-
博时基金与招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	1,765.53	13.87%	1,705.70	12.21%
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	22.36	1.31%	76.18	7.20%
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	76.05	4.47%	60.59	5.73%
招商局地产控股股份有限公司	财务顾问收入	200.00	3.08%	-	-
招商局轮船股份有限公司	财务顾问收入	20.00	0.31%	-	-
招商阡陌中国农业发展基金	基金管理收入	886.58	19.56%	140.94	19.64%

2. 本公司接受关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本期金额		上年同期金额	
		金额 (万元)	占同类交 易的比例	金额 (万元)	占同类交 易的比例
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	1,000.71	49.70%	1,181.80	50.42%
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	3,869.63	72.73%	817.66	53.47%
招商局集团(香港)有限公司	借款利息支出	-	-	5.31	0.33%
招商银行股份有限公司	借款利息支出	905.92	43.20%	77.91	4.91%
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	1241	1.56%	56.24	3.54%
招商银行股份有限公司	招商证券大厦专项 借款利息支出	591.02	100.00%	95.26	100.00%

3. 关联资金拆借情况

公司名称	拆借余额	起始日	到期日
招商银行股份有限公司	224,518,682.03	2012/12/27	2017/10/30
招商银行股份有限公司	635,000,000.00	—	—

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 关联方往来余额

关联方	关联往来项目	期末金额	年初金额
招商银行股份有限公司	银行存款	8,726,869,427.17	7,413,014,133.96
博时基金与招商基金管理的基金产品	应收款项	16,407,604.75	22,717,653.13
招商阡陌中国农业发展基金	应收款项	10,280,618.40	9,892,314.91
招商银行股份有限公司	短期借款	635,000,000.00	511,049,500.00
招商银行股份有限公司	长期借款	224,518,682.03	157,295,208.07
招商银行股份有限公司	应付利息	352,045.29	301,447.55

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2014年6月30日,本公司无其他重大或有事项。

九、承诺事项

1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

截至2014年6月30日,本公司已签订合同但未在财务报表中确认的资本性承诺情况如下:

项目	期末金额	年初金额
招商证券大厦办公楼工程	<u>309,358,655.22</u>	<u>341,615,570.16</u>

2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

截至2014年6月30日,本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

期间	期末金额	年初金额
一年以内	146,872,620.74	156,718,669.29
一至二年	129,381,828.90	113,989,631.62
二至三年	85,864,751.51	64,412,761.11
三年以上	<u>118,367,705.57</u>	<u>118,490,634.83</u>
合计	<u>480,486,906.73</u>	<u>453,611,696.85</u>

3. 前期承诺履行情况

本公司2013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2014年6月30日,本公司无其他重大承诺事项。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十、资产负债表日后事项

1. 2014年7月1日，本公司发行完成2014年第九期短期融资券，发行规模为30亿元，期限为90天，票面利率为4.58%。

2. 经2014年8月15日公司第五届董事会第三次会议审议通过，公司2014年中期利润分配预案为：以总股本5,808,135,529.00股为基数，每10股派发现金红利1.53元（含税）；分配现金红利总额888,644,735.94元。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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十一、分部信息

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

1. 经营分部

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

(1) 2014年1-6月:

项目	经纪业务	资产管理业务	证券投资业务	投资银行业务	直投业务	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	2,313,222,857.61	142,274,037.87	411,665,262.11	400,743,540.90	123,128,490.11	210,458,773.77	-	3,601,492,962.37
手续费及佣金净收入	1,288,123,777.65	142,274,037.87	-	400,743,540.90	42,789,599.99	-	-	1,873,930,956.41
其他收入	1,025,099,079.96	-	411,665,262.11	-	80,338,890.12	210,458,773.77	-	1,727,562,005.96
二、营业支出	1,086,348,246.64	31,983,878.95	74,077,413.17	202,814,288.51	36,489,509.16	488,076,832.47	-	1,919,790,168.90
三、营业利润	1,226,874,610.97	110,290,158.92	337,587,848.94	197,929,252.39	86,638,980.95	(277,618,058.70)	-	1,681,702,793.47
四、资产总额	57,528,900,231.62	51,348,139.27	35,907,387,427.39	200,539,554.53	1,683,310,899.77	13,469,293,212.88	(1,643,367,349.69)	107,197,412,115.77
五、负债总额	42,717,488,755.04	23,614,523.95	19,617,238,114.73	226,258,312.60	1,200,975,869.50	5,137,060,366.31	(1,643,367,349.69)	67,279,268,592.44
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	59,723,284.50	883,444.74	591,331.65	624,500.29	19,137.89	6,372,994.78	-	68,214,693.85
2、资本性支出	28,315,285.90	383,189.98	240,644.35	232,115.68	63,355.00	102,235,133.59	-	131,469,724.50

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 2013年1-6月:

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2. 地区分部

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

(1) 2014年1-6月:

项目	广东地区	上海地区	北京地区	香港地区	其他地区	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	2,007,715,482.72	252,566,813.54	483,938,362.03	229,004,246.20	628,268,057.88	-	3,601,492,962.37
手续费及佣金净收入	1,067,824,609.03	103,632,278.60	244,134,590.54	115,366,003.22	342,973,475.02	-	1,873,930,956.41
其他收入	939,890,873.69	148,934,534.94	239,803,771.49	113,638,242.98	285,294,582.86	-	1,727,562,005.96
二、营业支出	1,353,316,447.91	63,185,072.05	130,839,827.85	146,764,438.60	225,684,382.49	-	1,919,790,168.90
三、营业利润	654,399,034.81	189,381,741.49	353,098,534.18	82,239,807.60	402,583,675.39	-	1,681,702,793.47
四、资产总额	80,988,753,677.47	3,668,412,695.65	7,864,395,612.77	8,582,542,899.37	7,736,674,580.20	(1,643,367,349.69)	107,197,412,115.77
五、负债总额	47,163,411,673.74	3,398,488,614.75	6,110,030,654.11	6,191,687,681.87	6,059,017,317.66	(1,643,367,349.69)	67,279,268,592.44
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	39,094,540.15	2,729,437.93	3,449,443.72	5,945,259.62	16,996,012.43	-	68,214,693.85
2、资本性支出	118,010,447.72	1,960,232.02	2,483,172.76	4,468,928.75	4,546,943.25	-	131,469,724.50

(2) 2013年1-6月:

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十二、金融工具的公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计 提 的减值	期末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	14,932,072,724.43	243,340,195.20	-	-	26,703,710,289.35
2.衍生金融资产	96,176,292.13	7,802,827.49	-	-	21,478,460.44
3.可供出售金融资产	6,388,480,861.80	-	328,526,051.56	-	5,594,338,191.89
金融资产合计	21,416,729,878.36	251,143,022.69	328,526,051.56	-	32,319,526,941.68
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	651,815,333.76	14,704,940.43	-	-	685,147,757.83
2.衍生金融负债	135,440,654.77	(322,083,028.38)	-	-	452,303,325.11
金融负债合计	787,255,988.53	(307,378,087.95)	-	-	1,137,451,082.94

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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2014年6月30日:

项目	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产:				
交易性金融资产	<u>25,257,882,494.40</u>	<u>702,161,649.00</u>	<u>743,666,145.95</u>	<u>26,703,710,289.35</u>
股票	8,737,526,022.37	219,454,000.00	-	8,956,980,022.37
债券	14,532,875,335.39	382,708,504.00	-	14,915,583,839.39
基金	1,987,481,136.64	-	-	1,987,481,136.64
其他	-	99,999,145.00	743,666,145.95	843,665,290.95
衍生金融资产	<u>19,304,686.96</u>	<u>2,173,773.48</u>	:	<u>21,478,460.44</u>
可供出售金融资产	<u>2,498,737,464.68</u>	<u>3,095,600,727.21</u>	:	<u>5,594,338,191.89</u>
股票	252,920,178.02	429,402,626.00	-	682,322,804.02
债券	1,972,853,000.00	1,829,480,768.30	-	3,802,333,768.30
基金	129,303,763.70	31,204,327.73	-	160,508,091.43
其他	<u>143,660,522.96</u>	<u>805,513,005.18</u>	:	<u>949,173,528.14</u>
合计	<u>27,775,924,646.04</u>	<u>3,799,936,149.69</u>	<u>743,666,145.95</u>	<u>32,319,526,941.68</u>
金融负债:				
交易性金融负债	685,147,757.83	-	-	685,147,757.83
衍生金融负债	<u>56,956,091.18</u>	<u>395,347,233.93</u>	:	<u>452,303,325.11</u>
合计	<u>742,103,849.01</u>	<u>395,347,233.93</u>	:	<u>1,137,451,082.94</u>

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>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注: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、期末金额及本期的变动情况:

项目	年初金额	本期损益影响合计	本期其他综合收益影响合计	本期购入	本期售出	转入/转出第三层级	期末金额
金融资产:							
交易性金融资产	1,292,117,535.15	14,973,324.23	-	181,200,000.00	744,624,713.43	-	743,666,145.95
其中:其他	1,292,117,535.15	14,973,324.23	-	181,200,000.00	744,624,713.43	-	743,666,145.95
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	∴	∴	∴	∴	∴	∴	∴
合计	1,292,117,535.15	14,973,324.23	∴	181,200,000.00	744,624,713.43	∴	743,666,145.95
金融负债:	-	∴	∴	∴	∴	∴	∴
合计	∴	∴	∴	∴	∴	∴	∴

②第三层级金融资产和负债的本期损益影响

项目	本期金额			上年同期金额		
	已实现	未实现	合计	已实现	未实现	合计
本期损益影响	<u>23,124,713.43</u>	<u>(8,151,389.20)</u>	<u>14,973,324.23</u>	∴	∴	∴

十三、外币金融资产和外币金融负债

项目	期末金额	年初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值
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)	1,248,410,929.42	758,221,856.07	(149,889.38)	-	-
衍生金融资产	1,218,173.60	6,174,094.92	1,747,738.18	-	-
贷款和应收款	2,005,740,088.87	1,645,197,495.98	-	-	-
可供出售金融资产	<u>31,204,327.73</u>	<u>31,822,735.34</u>	-	<u>(922,780.34)</u>	-
金融资产合计	3,286,573,519.62	2,441,416,182.31	1,597,848.80	(922,780.34)	∴
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	685,147,757.83	651,815,333.76	14,704,940.43	-	-
衍生金融负债	<u>1,109,493.84</u>	<u>343,255.42</u>	<u>(26,002,852.66)</u>	-	-
金融负债合计	686,257,251.67	652,158,589.18	(11,297,912.23)	∴	∴

(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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 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
其他捐赠	4,000.00
合计	<u>4,000.00</u>

2. 净资本

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》(证监会 34 号令)、《关于修改<证券公司风险控制指标管理办法>的决定》(证监会 55 号令)、《关于调整证券公司净资本计算标准的规定》(证监会公告[2012]37 号)以及证券公司风控指标监管报表编报指引等相关规定计算净资本, 2014 年 6 月 30 日本公司净资本为 25,694,812,139.01 元。

3. 客户资金的安全性

截至 2014 年 6 月 30 日止, 本公司已将客户交易结算资金与公司自有资金分别存放于具有证券存管资格的商业银行, 所有合格账户人民币客户交易结算资金已经全部实施了第三方存管, 符合《客户交易结算资金管理办法》(中国证券监督管理委员会 3 号令)和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求, 保障客户资金的安全, 不存在挪用客户资金问题。

4. 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	1.0229
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	1.1081
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	22,222.47	1.3157
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	115,047,292.59	1.0428
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	333,771.72	0.9939
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	2,623,673.05	1.0358
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	26,777,435.54	1.0511
招商证券质押宝集合资产管理计划	注2 2014年03月12日	3年	21,346,949.96	1.0253

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,

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司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2014年6月30日止,上述二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. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	期末金额	年初金额
按权益法核算的长期股权投资	4,939,266,275.56	4,822,976,103.54
其中: 联营企业	4,939,266,275.56	4,822,976,103.54
合营企业	-	-
按成本法核算的长期股权投资	3,592,209,881.82	3,062,209,881.82
长期股权投资合计	<u>8,531,476,157.38</u>	<u>7,885,185,985.36</u>
减: 长期股权投资减值准备	<u>34,190,659.20</u>	<u>34,190,659.20</u>
长期股权投资账面价值	<u>8,497,285,498.18</u>	<u>7,850,995,326.16</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 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	本期增加	本期减少	期末金额	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本期计提 减值准备	本期 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	1,050,000,000.00	-	-	1,050,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
招商期货有限公司	631,959,700.00	401,959,700.00	230,000,000.00	-	631,959,700.00	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%	-	-	-
招商证券投资有限公司	300,000,000.00	-	300,000,000.00	-	300,000,000.00	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	3,592,209,881.82	3,062,209,881.82	530,000,000.00	-	3,592,209,881.82			34,190,659.20	-	-
权益法核算										
博时基金管理有限公司	3,693,190,410.96	4,251,909,893.28	104,198,914.65	45,080,000.00	4,311,028,807.93	49.00%	49.00%	-	-	45,080,000.00
招商基金管理有限公司	355,844,499.41	539,504,221.24	58,061,325.95	-	597,565,547.19	45.00%	45.00%	-	-	-
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	31,561,989.02	-	890,068.58	30,671,920.44	32.50%	32.50%	-	-	-
权益法小计	4,161,534,910.37	4,822,976,103.54	162,260,240.60	45,970,068.58	4,939,266,275.56			-	-	45,080,000.00
合计	7,223,744,792.19	7,885,185,985.36	692,260,240.60	45,970,068.58	8,531,476,157.38			34,190,659.20	-	45,080,000.00

注: 长期股权投资本期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	期末资产 (万元)	期末负债 (万元)	期末净资产 (万元)	本期营业收 入(万元)	本期净利润 (万元)
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%	235,202.35	54,486.91	180,715.44	64,031.69	21,078.72
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%	120,690.75	36,741.78	83,948.97	45,877.37	12,840.96
广东金融高新区股权交易中心有限公司	有限公司	佛山	秦力	交易结算服务	人民币10,000万元	32.50%	32.50%	9,685.23	175.56	9,509.67	330.30	(273.87)
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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2. 手续费及佣金净收入

项目	本期金额	上年同期金额
手续费及佣金收入	2,019,334,758.94	1,705,554,209.32
证券经纪业务收入	1,429,710,606.97	1,459,113,668.16
其中:代理买卖证券业务	1,285,446,600.31	1,308,799,283.95
交易单元席位租赁	127,252,341.55	139,733,560.54
代销金融产品业务	17,011,665.11	10,580,823.67
投资银行业务收入	441,967,136.47	173,372,211.73
其中:证券承销业务	327,728,022.46	125,216,241.94
证券保荐业务	61,500,000.00	25,200,000.00
财务顾问业务	52,739,114.01	22,955,969.79
资产管理业务收入	142,198,279.91	69,852,777.80
投资咨询业务收入	5,458,735.59	3,215,551.63
手续费及佣金支出	354,125,488.15	318,331,265.51
证券经纪业务支出	258,682,925.34	249,788,047.84
其中:代理买卖证券业务	258,682,925.34	249,788,047.84
投资银行业务支出	87,891,796.94	63,277,818.28
其中:证券承销业务	76,679,229.37	62,506,458.28
证券保荐业务	140,850.00	-
财务顾问业务	11,071,717.57	771,360.00
资产管理业务支出	7,222,765.87	5,265,399.39
投资咨询业务支出	328,000.00	-
手续费及佣金净收入	1,665,209,270.79	1,387,222,943.81

3. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期金额	上年同期金额
权益法确认的收益 (2)	160,179,979.95	147,261,172.45
成本法确认的收益	230,000,000.00	-
其中:对子公司的投资收益	230,000,000.00	-
金融工具持有期间取得的分红和利息	672,115,216.19	785,132,514.11
其中:交易性金融工具	543,024,945.03	647,832,692.78
可供出售金融资产	129,090,271.16	137,299,821.33
处置收益	95,643,512.70	77,179,657.35
其中:交易性金融资产	(147,114,079.06)	20,310,256.26
衍生金融工具	247,978,641.91	54,482,251.37
可供出售金融资产	(5,221,050.15)	2,387,149.72
交易性金融负债	-	-
合计	1,157,938,708.84	1,009,573,343.91

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期金额	上年同期金额	本期比上年增减变动的原因
博时基金管理有限公司	103,285,707.51	120,679,048.56	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	57,784,341.02	26,582,123.89	被投资单位净利润及持股比例变动
广东金融高新区股权交易中心有限公司	(890,068.58)	-	被投资单位净利润变动
合计	160,179,979.95	147,261,172.45	

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 本期不存在重大限制的投资收益汇回事项。

4. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上年同期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,448,454,354.23	976,384,410.64
加: 资产减值准备	2,341,463.79	(800.00)
固定资产折旧	31,616,996.31	32,788,260.48
无形资产摊销	1,394,113.44	1,404,699.96
长期待摊费用摊销	27,590,474.76	26,903,107.57
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)	(73,376.03)	(164,935.39)
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	50,230,283.44	(94,713,585.56)
利息支出(收益以“-”填列)	465,663,297.54	273,269,877.38
投资损失(收益以“-”填列)	(379,399,524.62)	(147,261,172.45)
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	(14,326,139.42)	8,223,608.69
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	(6,848,106.15)	23,678,396.14
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	(13,493,250,633.53)	(8,688,663,508.50)
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	12,029,851,608.56	(1,807,101,512.44)
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>163,244,812.32</u>	<u>(9,395,253,153.48)</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:		
现金的期末余额	31,955,585,379.74	31,434,930,817.89
减: 现金的年初余额	24,105,569,927.10	27,448,411,691.77
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>7,850,015,452.64</u>	<u>3,986,519,126.12</u>

十六、风险管理

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。针对以上风险,公司已采取了以下对策和措施防范风险。

1. 风险管理体系建设

(1) 风险管理政策

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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,包括股票及衍生品价格风险、利率风险、商品价格风险、汇率风险等。其中,股票及衍生品价格风险和利率风险对公司的自营投资业务影响较大。

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。

公司通过头寸规模限额、集中度限额、VaR限额、止损限额等较为全面完整的风险限额指标体系管理市场风险。2014年上半年,公司证券投资业务市场风险各种指标整体均保持在限额内,较好地控制了投资业务风险。

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

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

值进行返回检验。

VaR值只用于衡量市场风险,未含信用风险及操作风险。另一方面,VaR值只能描述短期潜在亏损,不能预测长期亏损,并可能在极端情境下失效。因此,VaR值并非准确预测未来亏损的工具。本公司2014年两个季度末的风险价值分析如下:

单位:万元	第二季度	第一季度
VaR(单交易日,95%)	5,304	4,055

市场价格风险主要为股票价格、利率波动、衍生品价格、商品价格的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响公司的利润变动;可供出售金融工具的市价波动同比例影响公司的股东权益变动。报告期末,公司自有资金投资股票、基金、金融衍生品和商品的净仓位暴露约为22.19亿元(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1.92年。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,汇率风险对公司目前的经营影响并不重大。

(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、股票质押、杠杆融资、结构化产品等融资类业务的资产质量,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。2014年,公司针对融资融券、股票质押、约定购回式证券交易业务,加强风险监控、征授信管理、折算率模型研究等方面的控制措施,有效防范信用风险。在金融衍生品柜台业务方面,公司通过对客户信用资质调查跟踪,授信管理,标的证券管理、每日盯市和履约保障品的管理等措施来有效控制信用风险。

(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。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司为追求效益、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,完善操作风险管理政策及相关风险管理工具,达到既定业务收入下操作风险的最小化。报告期内,公司积极推动各单位完成了操作风险手册编制工作,操作风险的管理进一步加强。

(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;

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8月15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

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

财务报表补充资料：

1. 本期非经常性损益表

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2014年1-6月非经常性损益如下：

项目	本期金额	上年同期金额
非流动资产处置损益	73,376.03	164,938.07
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,113,700.00	731,743.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	776,190.77	(729,273.52)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	3,963,266.80	168,207.55
减：所得税影响额	992,360.70	42,856.86
扣除所得税影响后的非经常性损益	2,970,906.10	125,350.69
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	2,970,906.10	125,350.69
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：

2014年1-6月：

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	4.58%	0.2812	0.2812
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4.57%	0.2806	0.2806

2013年1-6月：

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	4.00%	0.2246	0.2246
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4.00%	0.2246	0.2246

招商证券股份有限公司财务报表附注

2014年1月1日至2014年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 变动异常的主要报表项目分析

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

财务报表项目		期末/本期金额	年初/上年同期金额	差异变动金额	差异变动幅度
货币资金	注 1	33,038,156,436.65	25,276,946,146.83	7,761,210,289.82	30.70%
交易性金融资产	注 2	26,703,710,289.35	14,932,072,724.43	11,771,637,564.92	78.83%
应付短期融资款	注 3	5,400,000,000.00	7,800,000,000.00	(2,400,000,000.00)	(30.77%)
卖出回购金融资产款	注 4	12,232,389,817.81	4,358,447,835.62	7,873,941,982.19	180.66%
资本公积	注 5	19,564,492,364.70	9,362,458,932.45	10,202,033,432.25	108.97%
利息净收入	注 6	763,068,284.97	214,240,201.28	548,828,083.69	256.17%
公允价值变动收益	注 7	(56,235,065.26)	185,089,083.29	(241,324,148.55)	(130.38%)
其他综合收益	注 8	265,618,459.95	(29,866,147.14)	295,484,607.09	-

注 1: 货币资金增加原因主要系公司自有资金及客户资金均有增加;

注 2: 交易性金融资产增加原因主要系公司交易性金融资产的投资规模增加;

注 3: 应付短期融资款减少原因系公司期末短期融资券余额较年初减少;

注 4: 卖出回购金融资产款增加原因主要系公司本期债券回购业务规模增加;

注 5: 资本公积增加原因主要系 2014 年 5 月公司非公开发行募集资金净额 111.02 亿元,其中计入资本公积 99.55 亿元;

注 6: 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 7: 公允价值变动收益减少原因主要系金融工具公允价值变动影响;

注 8: 其他综合收益增加原因主要系可供出售金融资产公允价值变动所致。

招商证券股份有限公司
二〇一四年八月十五日