

公司代码：600999

公司简称：招商证券

# 招商证券股份有限公司 2018 年第一季度报告

## 目 录

一、	重要提示 .....	3
二、	公司基本情况 .....	3
三、	重要事项 .....	6
四、	附录 .....	10

## 一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人霍达、主管会计工作负责人邓晓力及会计机构负责人（会计主管人员）车晓昕保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

## 二、公司基本情况

### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	290,679,818,718.51	285,643,620,277.83	285,643,555,039.46	1.76
归属于上市公司股东的净资产	80,075,838,114.98	79,231,035,703.22	79,230,149,275.70	1.07
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52	-5,216,332,596.52	--
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	2,622,191,987.09	2,824,640,336.41	2,824,640,336.41	-7.17
归属于上市公司股东的净利润	1,091,803,298.33	1,374,516,223.93	1,374,516,223.93	-20.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,087,131,574.07	1,374,028,088.09	1,374,028,088.09	-20.88
加权平均净资产收益率(%)	1.38	2.27	2.27	减少0.89个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1330	0.2052	0.2052	-35.16
稀释每股收益(元/股)	0.1330	0.2052	0.2052	-35.16

注1：公司自2018年1月1日起执行《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》等新金融工具相关准则，本表“调整前”为2017年12月31日适用新金融工具准则前的数据，“调整后”为2018年1月1日适用新金融工具准则后的数据。新金融工具准则变更对2018年1月1日的财务数据主要影响如下：1、对资产、负债和所有者权益总额未发生重大影响，资产总额增加

6.52 万元，负债总额减少 82.12 万元，所有者权益总额增加 88.64 万元。2、金融资产重分类导致资产和所有者权益内部结构发生变化。

注 2：适用新金融工具准则后，公司“可供出售金融资产”重分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，“持有至到期投资”重分类为“以摊余成本计量的金融资产”。

#### 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	277,170.47	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	--	--
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,242,014.80	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--
非货币性资产交换损益	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--
债务重组损益	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-300,964.32	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
少数股东权益影响额（税后）	--	--
所得税影响额	-1,546,496.69	--
合计	4,671,724.26	--

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）		101,872				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
深圳市招融投资控股有限公司	1,402,114,293	20.93	815,308,642	无	--	国有法人
深圳市集盛投资发展有限公司	1,310,719,131	19.56	--	无	--	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	980,013,580	14.63	--	无	--	境外法人
中国远洋运输（集团）总公司（已更名为中国远洋运输有限公司）	418,948,014	6.25	--	无	--	国有法人
中国证券金融股份有限公司	301,914,024	4.51	--	无	--	国有法人
河北港口集团有限公司	264,063,640	3.94	--	无	--	国有法人
中国交通建设股份有限公司	209,399,508	3.13	--	无	--	国有法人
招商局轮船股份有限公司（已更名为招商局轮船有限公司）	173,193,797	2.59	--	无	--	国有法人
中远海运（广州）有限公司	83,999,922	1.25	--	无	--	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	77,251,600	1.15	--	无	--	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
深圳市集盛投资发展有限公司	1,310,719,131	人民币普通股	1,310,719,131			
香港中央结算(代理人)有限公司	980,013,580	境外上市外资股	980,013,580			
深圳市招融投资控股有限公司	586,805,651	人民币普通股	586,805,651			
中国远洋运输（集团）总公司（已更名为中国远洋运输有限公司）	418,948,014	人民币普通股	418,948,014			
中国证券金融股份有限公司	301,914,024	人民币普通股	301,914,024			
河北港口集团有限公司	264,063,640	人民币普通股	264,063,640			
中国交通建设股份有限公司	209,399,508	人民币普通股	209,399,508			
招商局轮船股份有限公司（已更名为招商局轮船有限公司）	173,193,797	人民币普通股	173,193,797			
中远海运（广州）有限公司	83,999,922	人民币普通股	83,999,922			

中央汇金资产管理有限责任公司	77,251,600	人民币普通股	77,251,600
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前10名股东中， 1、深圳市招融投资控股有限公司、深圳市集盛投资发展有限公司、招商局轮船有限公司均为本公司实际控制人招商局集团有限公司控制的子公司； 2、中国远洋运输（集团）总公司、中远海运（广州）有限公司均为中国远洋海运集团有限公司控制的子公司。		

注1：香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人；

注2：A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质；

注3：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

### 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

## 三、重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	年初	增减幅度(%)	主要变动原因
衍生金融资产	482,273,006.02	1,021,640,352.67	-52.79	衍生金融资产减少
应收款项	2,028,393,051.40	784,164,590.05	158.67	应收行家往来款及清算款增加
应收股利	73,500,000.00	147,000,000.00	-50.00	收回联营企业股利
其它资产	672,707,736.76	1,769,863,303.64	-61.99	其他应收款减少
短期借款	4,382,369,738.66	6,611,444,182.28	-33.72	香港子公司短期借款减少
拆入资金	5,000,000,000.00	1,470,000,000.00	240.14	转融通融入资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,240,359,800.70	5,492,509,430.04	31.82	卖出借入债券业务规模增加
衍生金融负债	795,399,604.26	1,584,910,242.63	-49.81	衍生金融负债减少
代理承销证券款	8,000,000.00	--	--	非公开发行募集款
信用交易代理买卖证券款	6,545,649,548.65	5,009,362,504.02	30.67	信用客户交易结算资金余额增加
应付股利	328,018,226.02	592,195,726.03	-44.61	支付永续次级债利息
其他负债	1,086,569,341.37	89,289,911.59	1116.90	其他应付款增加
项目	年初至报告期末	上年同期	增减幅度(%)	主要变动原因
利息净收入	301,814,238.75	449,224,963.46	-32.81	卖出回购、短期公司债及收益凭证利息支出增加
公允价值变动收益	-186,023,516.15	56,440,533.44	-429.59	金融工具公允价值变动
汇兑收益	-77,500,615.65	-18,774,726.72	--	汇率变化

其它业务收入	19,333,268.64	4,388,952.68	340.50	其他业务收入增加
资产减值损失	15,479,759.45	11,659,334.48	32.77	计提的融出资金及买入返售金融资产减值损失变动
营业外收入	6,657,376.99	1,579,590.93	321.46	政府补助增加
营业外支出	439,156.04	928,646.31	-52.71	营业外支出减少
少数股东损益	-9,969,905.94	5,178,953.09	-292.51	少数股东损益减少
其他综合收益的税后净额	-46,478,386.58	82,526,093.28	-156.32	外币报表折算差额变动
经营活动产生的现金流量净额	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52	--	收到代理买卖证券现金净额、处置金融资产现金净流入及拆入资金增加
投资活动产生的现金流量净额	1,456,030,368.98	3,048,455,688.75	-52.24	处置金融资产现金净流入减少
筹资活动产生的现金流量净额	-7,761,478,579.03	-2,358,993,692.92	--	发行永续债及取得借款收到的现金减少

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

#### 1、报告期内董事变化情况

2017年5月26日，公司2016年年度股东大会选举汪棣先生为公司第六届董事会独立非执行董事。2018年1月，汪棣先生的证券公司独立董事任职资格获深圳证监局核准，正式任职本公司独立非执行董事，任期至本届董事会期满之日，杨钧先生不再担任本公司独立非执行董事。

#### 2、报告期内证券发行和兑付情况

(1) 报告期内，公司证券发行情况如下：

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
招商证券股份有限公司2018年次级债券（第一期）	18招商C1	150078	2018年1月12日	2020年1月12日	16.40	5.56	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2018年次级债券（第二期）	18招商C2	150097	2018年1月22日	2020年1月22日	51.50	5.70	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第一期)	18 招商 G1	143460	2018年2月5日	2021年2月5日	19.40	5.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)	18 招商 F1	150179	2018年3月13日	2018年9月9日	20.50	5.15	到期一次还本付息	上海证券交易所
	18 招商 F2	150180	2018年3月13日	2019年3月13日	30.00	5.30	到期一次还本付息	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)	18 招商 F3	150200	2018年3月20日	2018年9月16日	11.20	5.18	到期一次还本付息	上海证券交易所

报告期后至本报告报出日前,公司证券发行情况如下:

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第三期)	18 招商 F6	150302	2018年4月19日	2019年5月4日	38.00	4.75	到期一次还本付息	上海证券交易所

(2) 报告期初至本报告报出日,公司债券付息兑付情况如下:

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	发行规模 (亿元)	付息兑付及 特殊条款行使情况
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种一	12 招商 01	122232	2013年3月5日	2018年3月5日 (附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权)	30.00	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种二	12 招商 02	122233	2013年3月5日	2018年3月5日	15.00	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种三	12 招商 03	122234	2013年3月5日	2023年3月5日	55.00	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2015年第二档次级债券	15 招商 02	123227	2015年3月24日	2020年3月24日 (附第3年末发行人赎回选择权)	100.00	已行使赎回选择权并足额按时兑付
招商证券股份有限公司2015年第四档次级债券	15 招商 04	123211	2015年4月13日	2018年4月13日	50.00	已足额按时兑付



## (3) 公司债券其他情况的说明

2018 年 2 月，公司收到上海证券交易所《关于对招商证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2018]160 号）。根据该函，上海证券交易所对公司面向合格投资者非公开发行总额不超过 400 亿元的公司债券挂牌转让无异议。截至本报告批准报出日，公司共发行 3 期非公开发行公司债券，募集资金 99.7 亿元。

2018 年 4 月，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2018]612 号）。根据该函，中国证监会核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 118 亿元的公司债券。

**3、报告期内完成向招证国际增资**

经公司第五届董事会第四十六次会议和第六届董事会第二次会议审议通过，2018 年 3 月，公司完成向全资子公司招商证券国际有限公司（以下简称“招证国际”）增资 23 亿港元，并由招证国际向其全资子公司招商证券（香港）有限公司增资 20 亿港元。

**3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项**

适用 不适用

**3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明**

适用 不适用

**3.5 年初至报告期末投资者关系活动情况**

报告期内，公司在香港举办 2017 年业绩发布会和新闻发布会并开展路演。通过境内外各大券商、金融机构的投资策略会或论坛，接待机构投资者来访，组织机构投资者视频、电话会议等方式，累计“一对一”、“一对多”与境内外机构投资者 20 批 166 人次进行交流，通过上交所 e 互动、电话、邮件等方式与投资者、分析师交流 35 人次。

公司积极与境内外投资者深入交流公司发展战略、投行服务新经济企业情况、主券商业务开展情况、经纪和财富管理业务转型、新会计准则的影响等，增进了投资者对公司和行业的理解。

公司名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	霍达
日期	2018 年 4 月 26 日

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2018年3月31日

编制单位:招商证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>资产:</b>		
货币资金	60,142,125,991.46	52,656,695,176.95
其中:客户存款	48,693,201,591.25	42,526,062,237.93
结算备付金	16,104,655,449.62	14,010,490,946.36
其中:客户备付金	12,650,341,089.54	10,026,688,408.82
拆出资金		
融出资金	57,748,884,981.18	59,235,425,550.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	68,453,707,906.09	75,709,896,283.33
衍生金融资产	482,273,006.02	1,021,640,352.67
买入返售金融资产	41,417,073,920.87	36,099,323,693.06
应收款项	2,028,393,051.40	784,164,590.05
应收利息	2,045,634,585.73	1,926,609,195.28
存出保证金	1,314,557,960.41	1,224,478,078.68
应收股利	73,500,000.00	147,000,000.00
持有待售资产		
可供出售金融资产	27,640,137,524.70	28,811,855,680.23
持有至到期投资	1,806,920,030.49	1,793,329,846.65
长期应收款		
长期股权投资	7,728,974,878.79	7,489,496,696.00
投资性房地产		
固定资产	613,284,150.79	647,018,810.03
在建工程	1,227,306,262.54	1,185,068,041.74
无形资产	20,866,928.96	21,579,245.66
开发支出		
商誉	9,670,605.55	9,670,605.55
长期待摊费用	180,245,287.30	197,917,274.99
递延所得税资产	968,898,459.85	902,096,906.25
其他资产	672,707,736.76	1,769,863,303.64
资产总计	290,679,818,718.51	285,643,620,277.83
<b>负债:</b>		
短期借款	4,382,369,738.66	6,611,444,182.28
应付短期融资款	53,732,660,000.00	47,045,670,000.00
拆入资金	5,000,000,000.00	1,470,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,240,359,800.70	5,492,509,430.04

项目	期末余额	年初余额
衍生金融负债	795,399,604.26	1,584,910,242.63
卖出回购金融资产款	29,613,990,993.53	33,382,969,879.02
代理买卖证券款	53,661,608,199.43	46,085,972,204.03
代理承销证券款	8,000,000.00	
信用交易代理买卖证券款	6,545,649,548.65	5,009,362,504.02
应付职工薪酬	4,490,776,611.00	4,640,605,483.85
应交税费	448,699,872.60	355,175,537.55
应付款项	2,026,726,712.92	2,083,091,720.28
应付利息	2,101,821,231.68	2,044,607,240.27
应付股利	328,018,226.02	592,195,726.03
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	1,422,340,825.80	1,443,919,138.93
应付债券	36,460,662,027.86	47,229,584,963.01
长期应付款		
长期应付职工薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
专项应付款		
递延所得税负债	251,762,637.95	234,181,274.04
递延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债	1,086,569,341.37	89,289,911.59
负债合计	210,510,955,372.43	206,309,029,437.57
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00
其他权益工具	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积	27,533,939,437.04	27,533,939,437.04
减：库存股		
其他综合收益	237,757,171.30	284,235,557.88
专项储备		
盈余公积	4,306,384,035.06	4,306,384,035.06
一般风险准备	8,483,955,063.56	8,483,955,063.56
未分配利润	17,814,393,079.02	16,923,112,280.68
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	80,075,838,114.98	79,231,035,703.22
少数股东权益	93,025,231.10	103,555,137.04
所有者权益（或股东权益）合计	80,168,863,346.08	79,334,590,840.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	290,679,818,718.51	285,643,620,277.83

法定代表人：霍达 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 母公司资产负债表

2018年3月31日

编制单位:招商证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>资产:</b>		
货币资金	47,726,267,551.40	40,534,612,202.02
其中:客户存款	39,367,403,150.46	33,888,415,892.35
结算备付金	13,254,281,084.70	10,885,488,698.91
其中:客户备付金	10,800,559,020.66	8,743,749,793.40
拆出资金		
融出资金	52,379,805,030.46	54,374,650,341.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	56,840,365,336.46	65,553,856,081.08
衍生金融资产	230,148,153.03	284,158,428.45
买入返售金融资产	41,316,071,120.87	35,598,923,693.06
应收款项	442,934,953.17	481,643,667.51
应收利息	1,957,756,621.23	1,851,068,697.38
存出保证金	1,080,852,776.58	1,032,936,856.26
应收股利	73,500,000.00	147,000,000.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
可供出售金融资产	27,640,137,524.70	28,811,855,680.23
持有至到期投资	1,806,920,030.49	1,793,329,846.65
长期应收款		
长期股权投资	14,787,238,107.81	12,700,926,701.11
投资性房地产		
固定资产	576,032,153.10	603,332,299.03
在建工程	1,194,485,657.76	1,161,947,517.72
无形资产	3,000,000.00	3,000,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	172,731,076.84	185,237,820.91
递延所得税资产	825,311,996.34	769,683,062.82
其他资产	2,155,152,860.46	2,093,230,720.48
资产总计	264,462,992,035.40	258,866,882,315.30
<b>负债:</b>		
短期借款		
应付短期融资款	53,732,660,000.00	47,065,670,000.00
拆入资金	5,000,000,000.00	1,470,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,314,033,150.80	3,046,996,000.00
衍生金融负债	559,808,546.51	589,264,698.87
卖出回购金融资产款	28,850,453,474.53	33,382,969,879.02

项目	期末余额	年初余额
代理买卖证券款	43,193,716,286.76	36,484,004,933.41
代理承销证券款	8,000,000.00	
信用交易代理买卖证券款	6,545,649,548.65	5,009,362,504.02
应付职工薪酬	4,081,458,356.19	4,255,788,799.66
应交税费	258,791,275.20	190,161,448.13
应付款项	576,558,527.57	798,181,902.05
应付利息	2,094,136,492.25	2,038,187,213.84
应付股利	328,018,226.02	592,195,726.03
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	400,747,075.80	378,133,888.93
应付债券	36,460,662,027.86	47,229,584,963.01
长期应付款		
长期应付职工薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
专项应付款		
递延所得税负债	218,721,158.91	190,498,885.13
递延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债	1,061,548,092.23	54,004,847.69
负债合计	188,598,502,239.28	183,688,545,689.79
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00
其他权益工具	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积	27,460,042,381.94	27,460,042,381.94
减：库存股		
其他综合收益	483,071,468.86	402,761,021.43
专项储备		
盈余公积	4,306,384,035.06	4,306,384,035.06
一般风险准备	8,483,955,063.56	8,483,955,063.56
未分配利润	13,431,627,517.70	12,825,784,794.52
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	75,864,489,796.12	75,178,336,625.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	264,462,992,035.40	258,866,882,315.30

法定代表人：霍达 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 合并利润表

2018年1—3月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,622,191,987.09	2,824,640,336.41
手续费及佣金净收入	1,790,848,007.38	1,664,161,607.41
其中：经纪业务手续费净收入	1,018,241,311.05	918,557,814.86
投资银行业务手续费净收入	354,718,022.60	383,654,372.82
资产管理业务手续费净收入	278,738,540.79	253,444,987.54
利息净收入	301,814,238.75	449,224,963.46
投资收益（损失以“-”号填列）	773,720,604.12	669,199,006.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	243,547,722.44	195,622,631.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-186,023,516.15	56,440,533.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-77,500,615.65	-18,774,726.72
其他收益		
其他业务收入	19,333,268.64	4,388,952.68
二、营业支出	1,282,408,372.87	1,204,286,007.51
税金及附加	25,463,441.02	23,372,196.30
业务及管理费	1,241,465,172.40	1,169,254,476.73
资产减值损失	15,479,759.45	11,659,334.48
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,339,783,614.22	1,620,354,328.90
加：营业外收入	6,657,376.99	1,579,590.93
减：营业外支出	439,156.04	928,646.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,346,001,835.17	1,621,005,273.52
减：所得税费用	264,168,442.78	241,310,096.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,081,833,392.39	1,379,695,177.02
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,081,833,392.39	1,379,695,177.02
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 少数股东损益	-9,969,905.94	5,178,953.09
2. 归属于母公司股东的净利润	1,091,803,298.33	1,374,516,223.93
六、其他综合收益的税后净额	-46,478,386.58	82,526,093.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-46,478,386.58	82,526,093.28
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2,340,534.13	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
3. 其他	-2,340,534.13	

项目	本期金额	上期金额
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-44,137,852.45	82,526,093.28
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-4,069,539.65	560,202.60
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	86,720,521.21	95,876,968.48
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	-126,788,834.01	-13,911,077.80
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,035,355,005.81	1,462,221,270.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,045,324,911.75	1,457,042,317.21
归属于少数股东的综合收益总额	-9,969,905.94	5,178,953.09
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.1330	0.2052
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.1330	0.2052

法定代表人：霍达 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

**母公司利润表**  
2018年1—3月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,001,274,053.47	2,205,774,853.41
手续费及佣金净收入	1,378,988,271.18	1,292,820,673.90
其中：经纪业务手续费净收入	907,890,329.59	813,212,514.51
投资银行业务手续费净收入	340,854,410.43	373,597,317.42
资产管理业务手续费净收入		
利息净收入	229,786,298.98	404,536,946.49
投资收益（损失以“—”号填列）	658,859,194.89	510,584,277.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	228,783,946.35	195,559,146.60
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-206,653,528.92	12,666,742.17
汇兑收益（损失以“—”号填列）	-78,775,204.50	-18,594,288.45
其他收益		
其他业务收入	19,069,021.84	3,760,501.67
二、营业支出	1,042,924,524.86	969,985,262.84
税金及附加	22,822,862.60	20,084,611.11
业务及管理费	1,004,621,902.81	938,241,317.25
资产减值损失	15,479,759.45	11,659,334.48
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	958,349,528.61	1,235,789,590.57
加：营业外收入	6,555,054.47	1,579,590.93
减：营业外支出	431,640.00	927,791.94
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	964,472,943.08	1,236,441,389.56
减：所得税费用	158,107,719.91	174,406,855.97
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	806,365,223.17	1,062,034,533.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	806,365,223.17	1,062,034,533.59
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	80,310,447.43	130,151,494.60
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2,340,534.13	
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
3.其他	-2,340,534.13	
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	82,650,981.56	130,151,494.60
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-4,069,539.65	560,202.60
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	86,720,521.21	129,591,292.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损		



项目	本期金额	上期金额
益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
七、综合收益总额	886,675,670.60	1,192,186,028.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：霍达 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 合并现金流量表

2018年1—3月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	8,893,164,999.19	
收取利息、手续费及佣金的现金	3,902,671,068.11	3,418,403,584.96
拆入资金净增加额	3,530,000,000.00	
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额	1,269,828,923.95	
代理买卖证券收到的现金净额	9,112,559,688.26	
收到其他与经营活动有关的现金	1,929,521,103.43	839,003,386.44
经营活动现金流入小计	28,637,745,782.94	4,257,406,971.40
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		960,307,401.76
拆入资金净减少额		300,000,000.00
回购业务资金净减少额	9,086,614,763.26	239,022,932.47
融出资金净增加额		353,349,630.30
代理买卖证券支付的现金净额		5,151,708,842.03
支付利息、手续费及佣金的现金	664,342,897.80	644,764,352.22
支付给职工以及为职工支付的现金	1,039,257,778.36	883,690,110.71
支付的各项税费	624,725,306.23	319,598,620.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,823,542,018.54	621,297,677.85
经营活动现金流出小计	13,238,482,764.19	9,473,739,567.92
经营活动产生的现金流量净额	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,209,685,667.14	2,921,113,157.92
取得投资收益收到的现金	289,617,102.91	151,291,308.63
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	389,721.83	518,460.06
投资活动现金流入小计	1,499,692,491.88	3,072,922,926.61
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,662,122.90	24,467,237.86
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	43,662,122.90	24,467,237.86
投资活动产生的现金流量净额	1,456,030,368.98	3,048,455,688.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		9,000,000,000.00

项目	本期金额	上期金额
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,613,186.87	1,583,119,524.88
发行债券收到的现金	19,727,320,000.00	19,843,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	19,749,933,186.87	30,427,069,524.88
偿还债务支付的现金	25,807,679,679.69	30,794,220,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,703,732,086.21	1,991,843,217.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	560,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	27,511,411,765.90	32,786,063,217.80
筹资活动产生的现金流量净额	-7,761,478,579.03	-2,358,993,692.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-354,194,467.46	-79,937,538.66
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	8,739,620,341.24	-4,606,808,139.35
加：期初现金及现金等价物余额	65,924,436,993.47	80,121,368,468.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	74,664,057,334.71	75,514,560,329.40

法定代表人：霍达 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 母公司现金流量表

2018年1—3月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	10,163,109,535.40	
收取利息、手续费及佣金的现金	3,323,904,378.20	2,842,608,429.34
拆入资金净增加额	3,530,000,000.00	
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额	1,994,559,363.33	743,511,190.60
代理买卖证券收到的现金净额	7,993,221,446.42	
收到其他与经营活动有关的现金	1,325,178,968.46	58,267,248.07
经营活动现金流入小计	28,329,973,691.81	3,644,386,868.01
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		1,901,407,189.44
拆入资金净减少额		300,000,000.00
回购业务资金净减少额	10,266,063,810.13	316,126,429.97
融出资金净增加额		
代理买卖证券支付的现金净额		6,001,712,253.64
支付利息、手续费及佣金的现金	589,490,303.03	555,035,930.09
支付给职工以及为职工支付的现金	883,275,302.65	750,241,575.53
支付的各项税费	444,355,294.59	224,703,689.79
支付其他与经营活动有关的现金	1,206,456,987.03	548,676,241.44
经营活动现金流出小计	13,389,641,697.43	10,597,903,309.90
经营活动产生的现金流量净额	14,940,331,994.38	-6,953,516,441.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		2,918,197,066.30
取得投资收益收到的现金	289,617,102.91	124,041,457.75
收到其他与投资活动有关的现金	389,721.83	518,460.06
投资活动现金流入小计	290,006,824.74	3,042,756,984.11
投资支付的现金	649,874,628.07	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,615,681.48	22,435,715.35
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	684,490,309.55	22,435,715.35
投资活动产生的现金流量净额	-394,483,484.81	3,020,321,268.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		9,000,000,000.00
取得借款收到的现金	22,613,186.87	4,444,496.87
发行债券收到的现金	19,727,320,000.00	19,843,950,000.00

项目	本期金额	上期金额
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	19,749,933,186.87	28,848,394,496.87
偿还债务支付的现金	23,830,330,000.00	30,794,220,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,666,203,733.30	1,984,164,060.49
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	25,496,533,733.30	32,778,384,060.49
筹资活动产生的现金流量净额	-5,746,600,546.43	-3,929,989,563.62
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-78,775,204.50	-47,912,566.53
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	8,720,472,758.64	-7,911,097,303.28
加：期初现金及现金等价物余额	50,677,351,771.09	66,352,141,276.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	59,397,824,529.73	58,441,043,973.46

法定代表人：霍达 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

#### 4.2 审计报告

适用 不适用