

公司代码：600999

公司简称：招商证券

招商证券股份有限公司 2020 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.....	5
四、	附录.....	9

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赵斌及会计机构负责人（会计主管人员）何敏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(%)
总资产	404,248,952,980.92	381,771,888,128.44	5.89
归属于上市公司股东的净资产	87,414,703,627.97	85,048,320,108.10	2.78
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	16,376,029,897.18	22,882,428,580.35	-28.43
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	4,886,433,514.88	4,646,092,422.98	5.17
归属于上市公司股东的净利润	1,797,555,461.56	2,127,013,935.09	-15.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,795,746,796.14	2,120,711,972.14	-15.32
加权平均净资产收益率(%)	2.25	2.89	减少 0.64 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.24	0.29	-17.24
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.29	-17.24

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
非流动资产处置损益	8,315.14
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	2,455,622.95
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	-

项目	本期金额
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-
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	-45,403.61
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	-609,869.06
合计	1,808,665.42

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）		100,552				
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	1,575,308,090	23.51	-	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	980,045,720	14.63	-	无	-	境外法人
中国远洋运输有限公司	418,948,014	6.25	-	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
中国证券金融股份有限公司	200,313,024	2.99	-	无	-	未知
香港中央结算有限公司	108,174,610	1.61	-	无	-	境外法人
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
深圳市招融投资控股有限公司	1,575,308,090	人民币普通股	1,575,308,090
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	980,045,720	境外上市外资股	980,045,720
中国远洋运输有限公司	418,948,014	人民币普通股	418,948,014
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
中国证券金融股份有限公司	200,313,024	人民币普通股	200,313,024
香港中央结算有限公司	108,174,610	人民币普通股	108,174,610
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、中国远洋运输有限公司、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；
 2、香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人；
 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

项目	本报告期末	上年末	增减幅度(%)	主要变动原因
结算备付金	16,870,919,682.70	12,471,615,672.00	35.27	客户备付金增加
衍生金融资产	5,984,825,710.30	1,805,818,795.53	231.42	商品期货增加
应收款项	2,494,563,958.83	763,703,283.76	226.64	应收往来及清算款增加
其他资产	1,797,523,499.95	3,447,579,111.33	-47.86	其他应收款减少
拆入资金	4,538,662,500.00	7,013,198,555.57	-35.28	拆入资金减少
交易性金融负债	16,302,855,518.21	10,076,386,273.63	61.79	卖出债券规模增加
衍生金融负债	4,176,629,665.23	2,183,222,423.64	91.31	商品期货增加
应交税费	690,152,572.52	468,848,992.65	47.20	应交限售股转让个人所得税

项目	本报告期末	上年末	增减幅度 (%)	主要变动原因
				税的增加
应付票据	1,087,500,000.00	615,000,000.00	76.83	应付票据增加
递延所得税负债	658,384,459.94	485,282,411.69	35.67	应纳税暂时性差异增加
库存股	0.00	663,954,452.56	-100.00	公司将库存股转至员工持股计划
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	632,478,884.90	484,346,837.75	30.58	自有资金和客户资金利息收入增加
投资收益	959,202,285.04	722,348,581.35	32.79	金融工具投资收益增加
公允价值变动收益	372,837,412.76	1,550,050,697.05	-75.95	金融工具公允价值变动
汇兑收益	5,544,040.57	-4,343,476.22	-	汇率变化
其他业务收入	622,303,617.37	92,035,624.14	576.16	大宗商品业务收入
税金及附加	31,658,041.17	22,285,408.09	42.06	城市维护建设税及教育费附加增加
信用减值损失	132,194,093.91	-116,687,152.39	-	计提融资类业务预期信用损失
其他资产减值损失	11,282,332.75	0.00	-	计提存货跌价准备
其他业务成本	617,977,003.21	89,119,410.94	593.43	大宗商品业务支出
营业外收入	2,498,969.52	885,982.35	182.06	政府补助增加
营业外支出	80,435.04	162,392.66	-50.47	营业外支出减少
其他综合收益的税后净额	104,846,729.04	253,838,099.91	-58.70	其他权益工具投资公允价值变动
投资活动产生的现金流量净额	776,007,963.78	5,754,442,292.68	-86.51	其他债权投资现金净流入减少
筹资活动产生的现金流量净额	2,882,408,174.82	-4,531,709,223.96	-	发行债券收到的现金增加

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、公司董事变化情况

2020年1月15日，公司2020年第一次临时股东大会选举高宏先生为公司第六届董事会非执行董事，此时高宏先生的证券公司董事任职资格尚待证券监管机构批准。2020年3月，新修订的《中华人民共和国证券法》（以下简称“新《证券法》”）正式施行。根据新《证券法》以及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于取消或调整证券公司部分行政审批项

目等事项的公告》（中国证监会公告[2020]18号），证券公司董事、监事、高级管理人员任职资格核准改为事后备案管理。鉴于此，高宏先生自2020年3月9日任职本公司非执行董事，任期至本届董事会期满之日。

具体内容详见公司于2020年1月16日、3月10日在上交所网站发布的相关公告。

2、公司 A 股配股事项进展

2020年4月3日，中国证监会发行审核委员会对公司A股配股的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次A股配股的申请获得审核通过。

具体内容详见公司于2020年4月7日在上交所网站发布的相关公告。

3、公司员工持股计划事项进展

2020年1月15日，公司2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于明确公司员工持股计划购买回购股票的价格及计划规模的议案》，并据此对《招商证券股份有限公司员工持股计划（草案）》及其摘要进行了修订。

2020年1月21日，公司召开员工持股计划第一次持有人会议，审议通过了《关于设立公司员工持股计划管理委员会的议案》、《关于选举公司员工持股计划管理委员会委员的议案》和《关于授权公司员工持股计划管理委员会办理本次员工持股计划相关事宜的议案》。

2020年3月5日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》，公司已于2020年3月3日完成员工持股计划的股票过户手续，公司员工持股计划持有40,020,780股公司A股股票，占公司总股本的比例为0.5974%，参与人数共995人。

具体内容详见公司于2020年1月15日、1月16日、1月23日、3月6日在上交所网站发布的相关公告。

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，公司通过电话会议、上交所 e 互动、热线电话、邮件、微信等各种方式，与境内外分析师、投资者保持密切联系，深入交流行业和公司热点问题，积极宣导公司投资价值，共计交流逾 200 人次。

公司名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	霍达
日期	2020 年 4 月 28 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2020 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	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	78,288,620,455.24	61,927,739,281.18
其中:客户资金存款	63,631,395,327.74	53,040,322,678.76
结算备付金	16,870,919,682.70	12,471,615,672.00
其中:客户备付金	11,928,740,478.97	8,125,251,787.68
融出资金	56,306,641,663.27	55,224,619,148.40
衍生金融资产	5,984,825,710.30	1,805,818,795.53
存出保证金	4,496,700,450.41	4,780,890,141.37
应收款项	2,494,563,958.83	763,703,283.76
买入返售金融资产	36,813,586,150.68	35,679,824,625.09
金融投资:		
交易性金融资产	133,567,881,836.76	138,146,067,589.35
债权投资	2,098,925,725.37	1,894,635,258.43
其他债权投资	45,708,408,886.59	45,734,306,885.10
其他权益工具投资	6,742,567,721.68	7,057,809,335.29
长期股权投资	9,072,559,544.15	8,833,586,050.37
固定资产	1,439,501,634.71	1,474,162,061.81
在建工程	54,942,689.78	66,583,575.56
使用权资产	1,185,286,702.11	1,189,838,712.56
无形资产	434,050,903.37	436,565,507.36
商誉	9,670,605.55	9,670,605.55
递延所得税资产	881,775,159.47	826,872,488.40
其他资产	1,797,523,499.95	3,447,579,111.33
资产总计	404,248,952,980.92	381,771,888,128.44
负债:		
短期借款	3,928,902,934.34	3,103,672,685.57
应付短期融资款	34,500,722,857.18	33,098,616,429.20
拆入资金	4,538,662,500.00	7,013,198,555.57
交易性金融负债	16,302,855,518.21	10,076,386,273.63
衍生金融负债	4,176,629,665.23	2,183,222,423.64
卖出回购金融资产款	91,251,458,301.82	97,706,685,534.22
代理买卖证券款	78,098,616,777.29	61,724,219,803.61
应付职工薪酬	5,754,348,645.86	5,567,916,991.96
应交税费	690,152,572.52	468,848,992.65

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付票据	1,087,500,000.00	615,000,000.00
应付款项	4,749,645,526.83	4,937,060,039.16
长期借款	1,441,522,369.59	1,413,614,692.95
应付债券	67,573,458,271.33	65,991,501,508.46
租赁负债	1,253,669,235.04	1,252,147,381.94
递延收益	121,737,843.52	122,536,997.86
递延所得税负债	658,384,459.94	485,282,411.69
其他负债	622,232,526.57	884,127,579.09
负债合计	316,750,500,005.27	296,644,038,301.20
所有者权益（或股东权益）：		
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
其中：优先股	-	-
永续债	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	-	663,954,452.56
其他综合收益	926,261,387.91	821,414,658.87
盈余公积	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	11,179,857,904.05	11,165,277,428.15
未分配利润	20,839,087,562.16	19,256,085,699.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	87,414,703,627.97	85,048,320,108.10
少数股东权益	83,749,347.68	79,529,719.14
所有者权益（或股东权益）合计	87,498,452,975.65	85,127,849,827.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	404,248,952,980.92	381,771,888,128.44

法定代表人：霍达

主管会计工作负责人：赵斌

会计机构负责人：何敏

母公司资产负债表

2020 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	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	61,933,296,526.85	48,609,703,236.74
其中: 客户资金存款	53,407,483,709.29	42,843,742,210.86
结算备付金	15,599,589,265.24	11,959,758,031.94
其中: 客户备付金	11,708,366,752.10	7,967,974,609.21
融出资金	53,268,090,134.40	51,318,914,985.30
衍生金融资产	1,965,981,193.35	648,870,093.14
存出保证金	2,046,031,434.26	2,244,259,924.14
应收款项	581,300,339.82	501,270,517.88
买入返售金融资产	36,813,586,150.68	35,679,824,625.09
金融投资:		
交易性金融资产	116,962,922,998.21	119,471,255,078.00
债权投资	1,813,957,746.81	1,800,034,149.58
其他债权投资	44,876,561,596.77	44,816,397,438.12
其他权益工具投资	6,742,567,721.68	7,057,809,335.29
长期股权投资	17,557,336,337.44	16,610,888,158.61
固定资产	1,374,915,019.94	1,404,373,257.83
在建工程	29,450,016.30	41,630,871.77
使用权资产	1,011,058,533.24	1,020,049,836.00
无形资产	420,966,596.16	423,710,359.38
商誉	-	-
递延所得税资产	785,431,077.32	752,102,861.73
其他资产	2,214,411,729.12	2,170,647,102.24
资产总计	365,997,454,417.59	346,531,499,862.78
负债:		
短期借款	-	-
应付短期融资款	34,500,722,857.18	33,098,616,429.20
拆入资金	4,538,662,500.00	7,013,198,555.57
交易性金融负债	13,486,195,050.00	6,945,433,690.00
衍生金融负债	1,588,222,728.09	1,048,823,498.57
卖出回购金融资产款	88,112,512,141.10	94,035,284,996.70
代理买卖证券款	64,468,983,794.99	49,827,012,509.14
应付职工薪酬	5,448,191,622.51	5,253,821,623.89
应交税费	543,270,625.07	285,023,081.38
应付票据	-	-
应付款项	2,867,923,561.79	2,481,127,444.48
长期借款	-	-

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付债券	67,573,458,271.33	65,991,501,508.46
租赁负债	1,078,274,269.33	1,071,621,719.59
递延收益	121,737,843.52	122,536,997.86
递延所得税负债	570,516,857.72	394,322,385.69
其他负债	562,388,227.40	773,050,508.62
负债合计	285,461,060,350.03	268,341,374,949.15
所有者权益（或股东权益）：		
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
其中：优先股	-	-
永续债	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	-	663,954,452.56
其他综合收益	545,366,021.63	541,685,772.44
盈余公积	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	10,343,483,009.06	10,343,483,009.06
未分配利润	15,251,945,318.12	13,573,310,865.94
所有者权益（或股东权益）合计	80,536,394,067.56	78,190,124,913.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	365,997,454,417.59	346,531,499,862.78

法定代表人：霍达

主管会计工作负责人：赵斌

会计机构负责人：何敏

合并利润表

2020 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	2020 年第一季度	2019 年第一季度
一、营业总收入	4,886,433,514.88	4,646,092,422.98
利息净收入	632,478,884.90	484,346,837.75
其中：利息收入	2,273,295,949.88	1,913,398,447.72
利息支出	1,640,817,064.98	1,429,051,609.99
手续费及佣金净收入	2,290,326,683.94	1,797,737,041.06
其中：经纪业务手续费净收入	1,633,637,267.76	1,098,054,344.25
投资银行业务手续费净收入	265,853,529.70	340,592,645.68
资产管理业务手续费净收入	231,644,862.78	234,797,615.60
投资收益（损失以“-”号填列）	959,202,285.04	722,348,581.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	238,707,003.25	216,600,556.67
其他收益	3,740,590.30	3,917,117.85
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	372,837,412.76	1,550,050,697.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）	5,544,040.57	-4,343,476.22
其他业务收入	622,303,617.37	92,035,624.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业总支出	2,584,040,892.88	1,960,024,662.68
税金及附加	31,658,041.17	22,285,408.09
业务及管理费	1,790,929,421.84	1,965,306,996.04
信用减值损失	132,194,093.91	-116,687,152.39
其他资产减值损失	11,282,332.75	-
其他业务成本	617,977,003.21	89,119,410.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,302,392,622.00	2,686,067,760.30
加：营业外收入	2,498,969.52	885,982.35
减：营业外支出	80,435.04	162,392.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,304,811,156.48	2,686,791,349.99
减：所得税费用	503,036,066.38	554,972,572.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,801,775,090.10	2,131,818,777.26
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,801,775,090.10	2,131,818,777.26
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,797,555,461.56	2,127,013,935.09
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,219,628.54	4,804,842.17
六、其他综合收益的税后净额	104,846,729.04	253,838,099.91
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	104,846,729.04	253,838,099.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-236,431,210.21	396,305,460.96

项目	2020 年第一季度	2019 年第一季度
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-236,431,210.21	396,305,460.96
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	341,277,939.25	-142,467,361.05
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	266,490.53	1,482,561.23
2. 其他债权投资公允价值变动	245,164,446.52	-40,872,266.60
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4. 其他债权投资信用损失准备	-188,474.80	-253,070.39
5. 现金流量套期储备	-	-
6. 外币财务报表折算差额	96,035,477.00	-102,824,585.29
7. 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	1,906,621,819.14	2,385,656,877.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,902,402,190.60	2,380,852,035.00
归属于少数股东的综合收益总额	4,219,628.54	4,804,842.17
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.24	0.29
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.24	0.29

法定代表人：霍达

主管会计工作负责人：赵斌

会计机构负责人：何敏

母公司利润表
2020 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	2020 年第一季度	2019 年第一季度
一、营业总收入	4,084,918,459.47	3,603,705,991.46
利息净收入	554,166,475.09	399,097,011.87
其中：利息收入	2,119,051,024.80	1,799,147,636.36
利息支出	1,564,884,549.71	1,400,050,624.49
手续费及佣金净收入	1,937,370,282.26	1,467,516,989.04
其中：经纪业务手续费净收入	1,527,007,722.33	1,018,201,340.26
投资银行业务手续费净收入	253,367,078.81	329,757,302.30
资产管理业务手续费净收入	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	883,343,966.69	906,930,354.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	236,181,688.30	211,584,614.61
其他收益	2,072,819.37	3,917,117.85
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	700,226,209.90	833,150,067.47
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-7,694,232.25	-9,549,345.86
其他业务收入	15,432,938.41	2,643,796.99
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
二、营业总支出	1,757,347,058.59	1,664,669,052.17
税金及附加	28,772,270.99	20,110,999.73
业务及管理费	1,595,261,925.21	1,761,245,204.83
信用减值损失	133,312,862.39	-116,687,152.39
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,327,571,400.88	1,939,036,939.29
加：营业外收入	2,487,723.06	812,244.24
减：营业外支出	18,598.66	116,233.04
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,330,040,525.28	1,939,732,950.49
减：所得税费用	451,432,949.81	371,301,976.02
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,878,607,575.47	1,568,430,974.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,878,607,575.47	1,568,430,974.47
（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	3,680,249.19	356,662,685.20
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-236,431,210.21	396,305,460.96
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-236,431,210.21	396,305,460.96
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	240,111,459.40	-39,642,775.76
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	266,490.53	1,482,561.23

项目	2020 年第一季度	2019 年第一季度
2. 其他债权投资公允价值变动	240,033,443.67	-40,872,266.60
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4. 其他债权投资信用损失准备	-188,474.80	-253,070.39
5. 现金流量套期储备	-	-
6. 外币财务报表折算差额	-	-
7. 其他	-	-
七、综合收益总额	1,882,287,824.66	1,925,093,659.67
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：赵斌

会计机构负责人：何敏

合并现金流量表

2020 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	2020年第一季度	2019年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额	11,001,829,729.95	1,525,450,906.30
收取利息、手续费及佣金的现金	4,539,864,065.62	3,717,076,196.63
回购业务资金净增加额	-	6,326,926,142.92
代理买卖证券收到的现金净额	15,277,419,816.53	23,750,007,308.25
收到其他与经营活动有关的现金	1,995,959,148.63	1,487,898,050.39
经营活动现金流入小计	32,815,072,760.73	36,807,358,604.49
拆入资金净减少额	2,500,000,000.00	3,500,000,000.00
回购业务资金净减少额	7,668,983,427.04	-
融出资金净增加额	1,034,403,064.71	6,221,892,874.86
支付利息、手续费及佣金的现金	1,244,119,273.27	859,823,519.54
支付给职工及为职工支付的现金	1,352,785,829.91	1,171,034,586.79
支付的各项税费	964,115,176.32	1,027,093,636.13
支付其他与经营活动有关的现金	1,674,636,092.30	1,145,085,406.82
经营活动现金流出小计	16,439,042,863.55	13,924,930,024.14
经营活动产生的现金流量净额	16,376,029,897.18	22,882,428,580.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	491,614,148.84	5,387,462,872.13
取得投资收益收到的现金	489,270,207.32	411,384,021.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	63,861.72	679,721.38
投资活动现金流入小计	980,948,217.88	5,799,526,614.84
投资支付的现金	188,578,417.51	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,361,836.59	45,084,322.16
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	204,940,254.10	45,084,322.16
投资活动产生的现金流量净额	776,007,963.78	5,754,442,292.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
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	711,304,007.16	1,009,093,541.86
发行债券收到的现金	37,614,520,000.00	21,866,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	663,954,452.56	-

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
筹资活动现金流入小计	38,989,778,459.72	22,875,893,541.86
偿还债务支付的现金	34,406,208,837.42	25,428,158,285.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,701,161,447.48	1,979,444,480.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	36,107,370,284.90	27,407,602,765.82
筹资活动产生的现金流量净额	2,882,408,174.82	-4,531,709,223.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	194,488,875.86	-196,953,237.63
五、现金及现金等价物净增加额	20,228,934,911.64	23,908,208,411.44
加：期初现金及现金等价物余额	74,339,314,719.30	61,170,650,431.63
六、期末现金及现金等价物余额	94,568,249,630.94	85,078,858,843.07

法定代表人：霍达

主管会计工作负责人：赵斌

会计机构负责人：何敏

母公司现金流量表

2020 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	2020年第一季度	2019年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加	9,472,614,691.48	4,743,885,163.75
收取利息、手续费及佣金的现金	3,986,865,918.95	3,135,185,872.11
回购业务资金净增加额	-	4,679,633,829.73
代理买卖证券收到的现金净额	15,034,624,161.74	22,959,769,613.45
收到其他与经营活动有关的现金	870,154,503.17	602,901,675.11
经营活动现金流入小计	29,364,259,275.34	36,121,376,154.15
拆入资金净减少额	2,500,000,000.00	3,500,000,000.00
回购业务资金净减少额	7,090,909,789.22	-
融出资金净增加额	1,970,419,226.43	6,977,278,500.29
支付利息、手续费及佣金的现金	1,116,824,272.42	785,600,663.87
支付给职工及为职工支付的现金	1,193,351,434.56	992,432,999.90
支付的各项税费	713,903,370.05	637,336,598.83
支付其他与经营活动有关的现金	185,465,809.63	1,007,584,718.24
经营活动现金流出小计	14,770,873,902.31	13,900,233,481.13
经营活动产生的现金流量净额	14,593,385,373.03	22,221,142,673.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	387,557,489.28	5,387,462,872.13
取得投资收益收到的现金	489,270,207.32	411,384,021.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	63,618.78	656,938.31
投资活动现金流入小计	876,891,315.38	5,799,503,831.77
投资支付的现金	710,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,522,099.04	42,026,382.18
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	725,522,099.04	42,026,382.18
投资活动产生的现金流量净额	151,369,216.34	5,757,477,449.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	37,614,520,000.00	21,866,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	663,954,452.56	-
筹资活动现金流入小计	38,278,474,452.56	21,866,800,000.00
偿还债务支付的现金	34,396,162,394.50	25,419,562,401.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,665,921,187.71	1,956,407,719.05

项目	2020年第一季度	2019年第一季度
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	36,062,083,582.21	27,375,970,120.97
筹资活动产生的现金流量净额	2,216,390,870.35	-5,509,170,120.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,694,232.25	-9,549,345.86
五、现金及现金等价物净增加额	16,953,451,227.47	22,459,900,655.78
加：期初现金及现金等价物余额	60,569,031,627.38	46,547,571,868.52
六、期末现金及现金等价物余额	77,522,482,854.85	69,007,472,524.30

法定代表人：霍达

主管会计工作负责人：赵斌

会计机构负责人：何敏

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用