

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6099)

## 2018年第一季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09及第13.10B條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部作出。

下文載列截至2018年3月31日招商證券股份有限公司（「公司」或「招商證券」）及其附屬公司的2018年第一季度報告。該報告所載的財務報告乃根據中國企業會計準則編製，且未經審計。

本公告以中英文兩種語言編製。如中英文版本有任何歧義，概以中文版本為準。

承董事會命  
霍達  
董事長

中國深圳，2018年4月26日

於本公告日期，本公司執行董事為霍達先生、王岩先生及熊劍濤先生；本公司非執行董事為蘇敏女士、熊賢良先生、粟健先生、彭磊女士、黃堅先生、王大雄先生及陳志剛先生；以及本公司獨立非執行董事為向華先生、肖厚發先生、熊偉先生、胡鴻高先生及汪棣先生。

## 目錄

一、重要提示.....	3
二、公司基本情況.....	4
三、重要事項.....	9
四、附錄.....	15

## 一、重要提示

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司全體董事出席董事會審議季度報告。
- 1.3 公司負責人霍達、主管會計工作負責人鄧曉力及會計機構負責人（會計主管人員）車曉昕保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4 本公司第一季度報告未經審計。

## 二、公司基本情況

### 2.1 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末		本報告期末比 上年度末增減(%)
		調整後	調整前	
總資產	290,679,818,718.51	285,643,620,277.83	285,643,555,039.46	1.76
歸屬於上市公司股東的淨資產	80,075,838,114.98	79,231,035,703.22	79,230,149,275.70	1.07
	年初至報告期末	上年初至上年報告期末		比上年同期增減 (%)
		調整後	調整前	
經營活動產生的現金流量淨額	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52	-5,216,332,596.52	-
	年初至報告期末	上年初至上年報告期末		比上年同期增減 (%)
		調整後	調整前	
營業收入	2,622,191,987.09	2,824,640,336.41	2,824,640,336.41	-7.17
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,091,803,298.33	1,374,516,223.93	1,374,516,223.93	-20.57
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	1,087,131,574.07	1,374,028,088.09	1,374,028,088.09	-20.88
加權平均淨資產收益率(%)	1.38	2.27	2.27	減少0.89個百分點
基本每股收益(元/股)	0.1330	0.2052	0.2052	-35.16
稀釋每股收益(元/股)	0.1330	0.2052	0.2052	-35.16

註1：公司自2018年1月1日起執行《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等新金融工具相關準則，本表「調整前」為2017年12月31日適用新金融工具準則前的數據，「調整後」為2018年1月1日適用新金融工具準則後的數據。新金融工具準則變更對2018年1月1日的財務數據主要影響如下：1、對資產、負債和所有者權益總額未發生重大影響，資產總額增加6.52萬元，負債總額減少82.12萬元，所有者權益總額增加88.64萬元。2、金融資產重分類導致資產和所有者權益內部結構發生變化。

註2：適用新金融工具準則後，公司「可供出售金融資產」重分類為「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」，「持有至到期投資」重分類為「以攤餘成本計量的金融資產」。

非經常性損益項目和金額

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	說明
非流動資產處置損益	277,170.47	—
越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免	—	—
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	6,242,014.80	—
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	—	—
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	—	—
非貨幣性資產交換損益	—	—
委託他人投資或管理資產的損益	—	—
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備	—	—
債務重組損益	—	—
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	—	—
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益	—	—
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	—	—
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	—	—
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	—	—

項目	本期金額	說明
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	—
對外委託貸款取得的損益	—	—
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	—	—
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響	—	—
受託經營取得的託管費收入	—	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-300,964.32	—
其他符合非經常性損益定義的損益項目	—	—
少數股東權益影響額（稅後）	—	—
所得稅影響額	-1,546,496.69	—
合計	4,671,724.26	—

## 2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

股東總數（戶）	101,872					
前十名股東持股情況						
股東名稱（全稱）	期末持股數量	比例（%）	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
				股份狀態	數量	
深圳市招融投資控股有限公司	1,402,114,293	20.93	815,308,642	無	—	國有法人
深圳市集盛投資發展有限公司	1,310,719,131	19.56	—	無	—	國有法人
香港中央結算（代理人）有限公司	980,013,580	14.63	—	無	—	境外法人
中國遠洋運輸（集團）總公司 （已更名為中國遠洋運輸有限公司）	418,948,014	6.25	—	無	—	國有法人
中國證券金融股份有限公司	301,914,024	4.51	—	無	—	國有法人
河北港口集團有限公司	264,063,640	3.94	—	無	—	國有法人
中國交通建設股份有限公司	209,399,508	3.13	—	無	—	國有法人
招商局輪船股份有限公司 （已更名為招商局輪船有限公司）	173,193,797	2.59	—	無	—	國有法人
中遠海運（廣州）有限公司	83,999,922	1.25	—	無	—	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	77,251,600	1.15	—	無	—	國有法人

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
深圳市集盛投資發展有限公司	1,310,719,131	人民幣普通股	1,310,719,131
香港中央結算(代理人)有限公司	980,013,580	境外上市外資股	980,013,580
深圳市招融投資控股有限公司	586,805,651	人民幣普通股	586,805,651
中國遠洋運輸(集團)總公司 (已更名為中國遠洋運輸有限公司)	418,948,014	人民幣普通股	418,948,014
中國證券金融股份有限公司	301,914,024	人民幣普通股	301,914,024
河北港口集團有限公司	264,063,640	人民幣普通股	264,063,640
中國交通建設股份有限公司	209,399,508	人民幣普通股	209,399,508
招商局輪船股份有限公司 (已更名為招商局輪船有限公司)	173,193,797	人民幣普通股	173,193,797
中遠海運(廣州)有限公司	83,999,922	人民幣普通股	83,999,922
中央匯金資產管理有限責任公司	77,251,600	人民幣普通股	77,251,600
上述股東關聯關係或一致行動的 說明	上述前10名股東中， 1、 深圳市招融投資控股有限公司、深圳市集盛投資發展有限公司、招商局輪船股份有限公司均為本公司實際控制人招商局集團有限公司控制的子公司； 2、 中國遠洋運輸(集團)總公司、中遠海運(廣州)有限公司均為中國遠洋海運集團有限公司控制的子公司。		

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人；

註2：A股股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質；

註3：因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

### 2.3 截止報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況表

適用  不適用



### 三、重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	年初	增減幅度 (%)	主要變動原因
衍生金融資產	482,273,006.02	1,021,640,352.67	-52.79	衍生金融資產減少
應收款項	2,028,393,051.40	784,164,590.05	158.67	應收行家往來款及清算款增加
應收股利	73,500,000.00	147,000,000.00	-50.00	收回聯營企業股利
其它資產	672,707,736.76	1,769,863,303.64	-61.99	其他應收款減少
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減少
拆入資金	5,000,000,000.00	1,470,000,000.00	240.14	轉融通融入資金增加
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	7,240,359,800.70	5,492,509,430.04	31.82	賣出借入債券業務規模增加
衍生金融負債	795,399,604.26	1,584,910,242.63	-49.81	衍生金融負債減少
代理承銷證券款	8,000,000.00	—	—	非公開發行募集款
信用交易代理買賣證券款	6,545,649,548.65	5,009,362,504.02	30.67	信用客戶交易結算資金餘額增加
應付股利	328,018,226.02	592,195,726.03	-44.61	支付永續次級債利息
其他負債	1,086,569,341.37	89,289,911.59	1116.90	其他應付款增加

項目	年初至報告期末	上年同期	增減幅度 (%)	主要變動原因
利息淨收入	301,814,238.75	449,224,963.46	-32.81	賣出回購、短期公司債及收益憑證利息支出增加
公允價值變動收益	-186,023,516.15	56,440,533.44	-429.59	金融工具公允價值變動
匯兌收益	-77,500,615.65	-18,774,726.72	—	匯率變化
其它業務收入	19,333,268.64	4,388,952.68	340.50	其他業務收入增加
資產減值損失	15,479,759.45	11,659,334.48	32.77	計提的融出資金及買入返售金融資產減值損失變動
營業外收入	6,657,376.99	1,579,590.93	321.46	政府補助增加
營業外支出	439,156.04	928,646.31	-52.71	營業外支出減少
少數股東損益	-9,969,905.94	5,178,953.09	-292.51	少數股東損益減少
其他綜合收益的稅後淨額	-46,478,386.58	82,526,093.28	-156.32	外幣報表折算差額變動
經營活動產生的現金流量淨額	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52	—	收到代理買賣證券現金淨額、處置金融資產現金淨流入及拆入資金增加
投資活動產生的現金流量淨額	1,456,030,368.98	3,048,455,688.75	-52.24	處置金融資產現金淨流入減少
籌資活動產生的現金流量淨額	-7,761,478,579.03	-2,358,993,692.92	—	發行永續債及取得借款收到的現金減少

## 3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

✓適用 □不適用

### 1、報告期內董事變化情況

2017年5月26日，公司2016年年度股東大會選舉汪棣先生為公司第六屆董事會獨立非執行董事。2018年1月，汪棣先生的證券公司獨立董事任職資格獲深圳證監局核准，正式任職本公司獨立非執行董事，任期至本屆董事會期滿之日，楊鈞先生不再擔任本公司獨立非執行董事。

### 2、報告期內證券發行和兌付情況

(1) 報告期內，公司證券發行情況如下：

債券名稱	簡稱	代碼	發行完成日	到期日	發行規模(億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所
招商證券股份有限公司2018年次級債券(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，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上海證券交易所
招商證券股份有限公司2018年次級債券(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，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上海證券交易所
招商證券股份有限公司面向合格投資者公開發行2018年公司債券(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，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	上海證券交易所
招商證券股份有限公司2018年非公開發行公司債券(第一期)	18招商F1	150179	2018年3月13日	2018年9月9日	20.50	5.15	到期一次還本付息	上海證券交易所
	18招商F2	150180	2018年3月13日	2019年3月13日	30.00	5.30	到期一次還本付息	上海證券交易所
招商證券股份有限公司2018年非公開發行公司債券(第二期)	18招商F3	150200	2018年3月20日	2018年9月16日	11.20	5.18	到期一次還本付息	上海證券交易所

報告期後至本報告報出日前，公司證券發行情況如下：

債券名稱	簡稱	代碼	發行完成日	到期日	發行規模(億元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所
招商證券股份有限公司2018年非公開發行公司債券(第三期)	18招商F6	150302	2018年4月19日	2019年5月4日	38.00	4.75	到期一次還本付息	上海證券交易所

(2) 報告期初至本報告報出日，公司債券付息兌付情況如下：

債券名稱	簡稱	代碼	發行完成日	到期日	發行規模(億元)	付息兌付及特殊條款行使情況
招商證券股份有限公司2012年公司債券品種一	12招商01	122232	2013年3月5日	2018年3月5日(附第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)	30.00	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2012年公司債券品種二	12招商02	122233	2013年3月5日	2018年3月5日	15.00	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2012年公司債券品種三	12招商03	122234	2013年3月5日	2023年3月5日	55.00	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2015年第二期次級債券	15招商02	123227	2015年3月24日	2020年3月24日(附第3年末發行人贖回選擇權)	100.00	已行使贖回選擇權並足額按時兌付
招商證券股份有限公司2015年第四期次級債券	15招商04	123211	2015年4月13日	2018年4月13日	50.00	已足額按時兌付

### (3) 公司債券其他情況的說明

2018年2月，公司收到上海證券交易所《關於對招商證券股份有限公司非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2018]160號)。根據該函，上海證券交易所對公司面向合格投資者非公開發行總額不超過400億元的公司債券掛牌轉讓無異議。截至本報告批准報出日，公司共發行3期非公開發行公司債券，募集資金99.7億元。

2018年4月，公司收到中國證券監督管理委員會《關於核准招商證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批復》(證監許可[2018]612號)。根據該函，中國證監會核准公司向合格投資者公開發行面值總額不超過118億元的公司債券。

### 3、報告期內完成向招證國際增資

經公司第五屆董事會第四十六次會議和第六屆董事會第二次會議審議通過，2018年3月，公司完成向全資子公司招商證券國際有限公司(以下簡稱「招證國際」)增資23億港元，並由招證國際向其全資子公司招商證券(香港)有限公司增資20億港元。

#### 3.3 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

#### 3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明

適用 不適用

### 3.5 年初至報告期末投資者關係活動情況

報告期內，公司在香港舉辦2017年業績發佈會和新聞發佈會並開展路演。通過境內外各大券商、金融機構的投資策略會或論壇，接待機構投資者來訪，組織機構投資者視頻、電話會議等方式，累計「一對一」、「一對多」與境內外機構投資者20批166人次進行交流，通過上交所e互動、電話、郵件等方式與投資者、分析師交流35人次。

公司積極與境內外投資者深入交流公司發展戰略、投行服務新經濟企業情況、主券商業務開展情況、經紀和財富管理業務轉型、新會計準則的影響等，增進了投資者對公司和行業的理解。

公司名稱	招商證券股份有限公司
法定代表人	霍達
日期	2018年4月26日

## 四、附錄

### 4.1 財務報表

#### 合併資產負債表 2018年3月31日

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
<b>資產：</b>		
貨幣資金	60,142,125,991.46	52,656,695,176.95
其中：客戶存款	48,693,201,591.25	42,526,062,237.93
結算備付金	16,104,655,449.62	14,010,490,946.36
其中：客戶備付金	12,650,341,089.54	10,026,688,408.82
拆出資金		
融出資金	57,748,884,981.18	59,235,425,550.71
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	68,453,707,906.09	75,709,896,283.33
衍生金融資產	482,273,006.02	1,021,640,352.67
買入返售金融資產	41,417,073,920.87	36,099,323,693.06
應收款項	2,028,393,051.40	784,164,590.05
應收利息	2,045,634,585.73	1,926,609,195.28
存出保證金	1,314,557,960.41	1,224,478,078.68
應收股利	73,500,000.00	147,000,000.00
持有待售資產		
可供出售金融資產	27,640,137,524.70	28,811,855,680.23
持有至到期投資	1,806,920,030.49	1,793,329,846.65
長期應收款		
長期股權投資	7,728,974,878.79	7,489,496,696.00
投資性房地產		
固定資產	613,284,150.79	647,018,810.03
在建工程	1,227,306,262.54	1,185,068,041.74
無形資產	20,866,928.96	21,579,245.66
開發支出		
商譽	9,670,605.55	9,670,605.55
長期待攤費用	180,245,287.30	197,917,274.99
遞延所得稅資產	968,898,459.85	902,096,906.25
其他資產	672,707,736.76	1,769,863,303.64
<b>資產總計</b>	<b>290,679,818,718.51</b>	<b>285,643,620,277.83</b>

項目	期末餘額	年初餘額
<b>負債：</b>		
短期借款	4,382,369,738.66	6,611,444,182.28
應付短期融資款	53,732,660,000.00	47,045,670,000.00
拆入資金	5,000,000,000.00	1,470,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,240,359,800.70	5,492,509,430.04
衍生金融負債	795,399,604.26	1,584,910,242.63
賣出回購金融資產款	29,613,990,993.53	33,382,969,879.02
代理買賣證券款	53,661,608,199.43	46,085,972,204.03
代理承銷證券款	8,000,000.00	
信用交易代理買賣證券款	6,545,649,548.65	5,009,362,504.02
應付職工薪酬	4,490,776,611.00	4,640,605,483.85
應交稅費	448,699,872.60	355,175,537.55
應付款項	2,026,726,712.92	2,083,091,720.28
應付利息	2,101,821,231.68	2,044,607,240.27
應付股利	328,018,226.02	592,195,726.03
持有待售負債		
預計負債		
長期借款	1,422,340,825.80	1,443,919,138.93
應付債券	36,460,662,027.86	47,229,584,963.01
長期應付款		
長期應付職工薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
專項應付款		
遞延所得稅負債	251,762,637.95	234,181,274.04
遞延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
其他負債	1,086,569,341.37	89,289,911.59
負債合計	210,510,955,372.43	206,309,029,437.57



項目	期末餘額	年初餘額
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00
其他權益工具	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
資本公積	27,533,939,437.04	27,533,939,437.04
減：庫存股		
其他綜合收益	237,757,171.30	284,235,557.88
專項儲備		
盈餘公積	4,306,384,035.06	4,306,384,035.06
一般風險準備	8,483,955,063.56	8,483,955,063.56
未分配利潤	17,814,393,079.02	16,923,112,280.68
外幣報表折算差額		
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計	80,075,838,114.98	79,231,035,703.22
少數股東權益	93,025,231.10	103,555,137.04
所有者權益（或股東權益）合計	80,168,863,346.08	79,334,590,840.26
負債和所有者權益（或股東權益）總計	290,679,818,718.51	285,643,620,277.83

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：鄧曉力 會計機構負責人：車曉昕

## 母公司資產負債表

2018年3月31日

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
<b>資產：</b>		
貨幣資金	47,726,267,551.40	40,534,612,202.02
其中：客戶存款	39,367,403,150.46	33,888,415,892.35
結算備付金	13,254,281,084.70	10,885,488,698.91
其中：客戶備付金	10,800,559,020.66	8,743,749,793.40
拆出資金		
融出資金	52,379,805,030.46	54,374,650,341.68
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	56,840,365,336.46	65,553,856,081.08
衍生金融資產	230,148,153.03	284,158,428.45
買入返售金融資產	41,316,071,120.87	35,598,923,693.06
應收款項	442,934,953.17	481,643,667.51
應收利息	1,957,756,621.23	1,851,068,697.38
存出保證金	1,080,852,776.58	1,032,936,856.26
應收股利	73,500,000.00	147,000,000.00
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
可供出售金融資產	27,640,137,524.70	28,811,855,680.23
持有至到期投資	1,806,920,030.49	1,793,329,846.65
長期應收款		
長期股權投資	14,787,238,107.81	12,700,926,701.11
投資性房地產		
固定資產	576,032,153.10	603,332,299.03
在建工程	1,194,485,657.76	1,161,947,517.72
無形資產	3,000,000.00	3,000,000.00
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	172,731,076.84	185,237,820.91
遞延所得稅資產	825,311,996.34	769,683,062.82
其他資產	2,155,152,860.46	2,093,230,720.48
<b>資產總計</b>	<b>264,462,992,035.40</b>	<b>258,866,882,315.30</b>

項目	期末餘額	年初餘額
<b>負債：</b>		
短期借款		
應付短期融資款	53,732,660,000.00	47,065,670,000.00
拆入資金	5,000,000,000.00	1,470,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	4,314,033,150.80	3,046,996,000.00
衍生金融負債	559,808,546.51	589,264,698.87
賣出回購金融資產款	28,850,453,474.53	33,382,969,879.02
代理買賣證券款	43,193,716,286.76	36,484,004,933.41
代理承銷證券款	8,000,000.00	
信用交易代理買賣證券款	6,545,649,548.65	5,009,362,504.02
應付職工薪酬	4,081,458,356.19	4,255,788,799.66
應交稅費	258,791,275.20	190,161,448.13
應付款項	576,558,527.57	798,181,902.05
應付利息	2,094,136,492.25	2,038,187,213.84
應付股利	328,018,226.02	592,195,726.03
持有待售負債		
預計負債		
長期借款	400,747,075.80	378,133,888.93
應付債券	36,460,662,027.86	47,229,584,963.01
長期應付款		
長期應付職工薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
專項應付款		
遞延所得稅負債	218,721,158.91	190,498,885.13
遞延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
其他負債	1,061,548,092.23	54,004,847.69
負債合計	188,598,502,239.28	183,688,545,689.79

項目	期末餘額	年初餘額
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00
其他權益工具	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
資本公積	27,460,042,381.94	27,460,042,381.94
減：庫存股		
其他綜合收益	483,071,468.86	402,761,021.43
專項儲備		
盈餘公積	4,306,384,035.06	4,306,384,035.06
一般風險準備	8,483,955,063.56	8,483,955,063.56
未分配利潤	13,431,627,517.70	12,825,784,794.52
外幣報表折算差額		
所有者權益（或股東權益）合計	75,864,489,796.12	75,178,336,625.51
負債和所有者權益（或股東權益）總計	264,462,992,035.40	258,866,882,315.30

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：鄧曉力 會計機構負責人：車曉昕

合併利潤表  
2018年1-3月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	2,622,191,987.09	2,824,640,336.41
手續費及佣金淨收入	1,790,848,007.38	1,664,161,607.41
其中：經紀業務手續費淨收入	1,018,241,311.05	918,557,814.86
投資銀行業務手續費淨收入	354,718,022.60	383,654,372.82
資產管理業務手續費淨收入	278,738,540.79	253,444,987.54
利息淨收入	301,814,238.75	449,224,963.46
投資收益（損失以「-」號填列）	773,720,604.12	669,199,006.14
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	243,547,722.44	195,622,631.00
資產處置收益（損失以「-」號填列）		
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-186,023,516.15	56,440,533.44
匯兌收益（損失以「-」號填列）	-77,500,615.65	-18,774,726.72
其他收益		
其他業務收入	19,333,268.64	4,388,952.68
二、營業支出	1,282,408,372.87	1,204,286,007.51
稅金及附加	25,463,441.02	23,372,196.30
業務及管理費	1,241,465,172.40	1,169,254,476.73
資產減值損失	15,479,759.45	11,659,334.48
其他業務成本		
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	1,339,783,614.22	1,620,354,328.90
加：營業外收入	6,657,376.99	1,579,590.93
減：營業外支出	439,156.04	928,646.31
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	1,346,001,835.17	1,621,005,273.52
減：所得稅費用	264,168,442.78	241,310,096.50

項目	本期金額	上期金額
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	1,081,833,392.39	1,379,695,177.02
（一）按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	1,081,833,392.39	1,379,695,177.02
2. 終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		
（二）按所有權歸屬分類		
1. 少數股東損益	-9,969,905.94	5,178,953.09
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤	1,091,803,298.33	1,374,516,223.93
六、其他綜合收益的稅後淨額	-46,478,386.58	82,526,093.28
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-46,478,386.58	82,526,093.28
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-2,340,534.13	
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
3. 其他	-2,340,534.13	
（二）以後將重分類進損益的其他綜合收益	-44,137,852.45	82,526,093.28
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-4,069,539.65	560,202.60
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	86,720,521.21	95,876,968.48
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4. 現金流量套期損益的有效部分		
5. 外幣財務報表折算差額	-126,788,834.01	-13,911,077.80
6. 其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		
七、綜合收益總額	1,035,355,005.81	1,462,221,270.30
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,045,324,911.75	1,457,042,317.21
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-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）稀釋每股收益（元／股）	0.1330	0.2052

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：鄧曉力 會計機構負責人：車曉昕

**母公司利潤表**  
2018年1-3月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	2,001,274,053.47	2,205,774,853.41
手續費及佣金淨收入	1,378,988,271.18	1,292,820,673.90
其中：經紀業務手續費淨收入	907,890,329.59	813,212,514.51
投資銀行業務手續費淨收入	340,854,410.43	373,597,317.42
資產管理業務手續費淨收入		
利息淨收入	229,786,298.98	404,536,946.49
投資收益（損失以「-」號填列）	658,859,194.89	510,584,277.63
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	228,783,946.35	195,559,146.60
資產處置收益（損失以「-」號填列）		
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-206,653,528.92	12,666,742.17
匯兌收益（損失以「-」號填列）	-78,775,204.50	-18,594,288.45
其他收益		
其他業務收入	19,069,021.84	3,760,501.67
二、營業支出	1,042,924,524.86	969,985,262.84
稅金及附加	22,822,862.60	20,084,611.11
業務及管理費	1,004,621,902.81	938,241,317.25
資產減值損失	15,479,759.45	11,659,334.48
其他業務成本		
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	958,349,528.61	1,235,789,590.57
加：營業外收入	6,555,054.47	1,579,590.93
減：營業外支出	431,640.00	927,791.94
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	964,472,943.08	1,236,441,389.56
減：所得稅費用	158,107,719.91	174,406,855.97
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	806,365,223.17	1,062,034,533.59
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	806,365,223.17	1,062,034,533.59
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		

項目	本期金額	上期金額
六、其他綜合收益的稅後淨額	80,310,447.43	130,151,494.60
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-2,340,534.13	
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
3. 其他	-2,340,534.13	
（二）以後將重分類進損益的其他綜合收益	82,650,981.56	130,151,494.60
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-4,069,539.65	560,202.60
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	86,720,521.21	129,591,292.00
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4. 現金流量套期損益的有效部分		
5. 外幣財務報表折算差額		
6. 其他		
七、綜合收益總額	886,675,670.60	1,192,186,028.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元／股）		
（二）稀釋每股收益（元／股）		

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：鄧曉力 會計機構負責人：車曉昕



**合併現金流量表**  
2018年1-3月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
處置以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產淨增加額	8,893,164,999.19	
收取利息、手續費及佣金的現金	3,902,671,068.11	3,418,403,584.96
拆入資金淨增加額	3,530,000,000.00	
回購業務資金淨增加額		
融出資金淨減少額	1,269,828,923.95	
代理買賣證券收到的現金淨額	9,112,559,688.26	
收到其他與經營活動有關的現金	1,929,521,103.43	839,003,386.44
經營活動現金流入小計	28,637,745,782.94	4,257,406,971.40
購置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨減少額		960,307,401.76
拆入資金淨減少額		300,000,000.00
回購業務資金淨減少額	9,086,614,763.26	239,022,932.47
融出資金淨增加額		353,349,630.30
代理買賣證券支付的現金淨額		5,151,708,842.03
支付利息、手續費及佣金的現金	664,342,897.80	644,764,352.22
支付給職工以及為職工支付的現金	1,039,257,778.36	883,690,110.71
支付的各項稅費	624,725,306.23	319,598,620.58
支付其他與經營活動有關的現金	1,823,542,018.54	621,297,677.85
經營活動現金流出小計	13,238,482,764.19	9,473,739,567.92
經營活動產生的現金流量淨額	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52

項目	本期金額	上期金額
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	1,209,685,667.14	2,921,113,157.92
取得投資收益收到的現金	289,617,102.91	151,291,308.63
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	389,721.83	518,460.06
投資活動現金流入小計	1,499,692,491.88	3,072,922,926.61
投資支付的現金		
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	43,662,122.90	24,467,237.86
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	43,662,122.90	24,467,237.86
投資活動產生的現金流量淨額	1,456,030,368.98	3,048,455,688.75
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		9,000,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款收到的現金	22,613,186.87	1,583,119,524.88
發行債券收到的現金	19,727,320,000.00	19,843,950,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	19,749,933,186.87	30,427,069,524.88
償還債務支付的現金	25,807,679,679.69	30,794,220,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,703,732,086.21	1,991,843,217.80
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	560,000.00	
支付其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流出小計	27,511,411,765.90	32,786,063,217.80
籌資活動產生的現金流量淨額	-7,761,478,579.03	-2,358,993,692.92
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-354,194,467.46	-79,937,538.66
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	8,739,620,341.24	-4,606,808,139.35
加：期初現金及現金等價物餘額	65,924,436,993.47	80,121,368,468.75
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	74,664,057,334.71	75,514,560,329.40

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：鄧曉力 會計機構負責人：車曉昕

**母公司現金流量表**  
2018年1-3月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
處置以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產淨增加額	10,163,109,535.40	
收取利息、手續費及佣金的現金	3,323,904,378.20	2,842,608,429.34
拆入資金淨增加額	3,530,000,000.00	
回購業務資金淨增加額		
融出資金淨減少額	1,994,559,363.33	743,511,190.60
代理買賣證券收到的現金淨額	7,993,221,446.42	
收到其他與經營活動有關的現金	1,325,178,968.46	58,267,248.07
經營活動現金流入小計	28,329,973,691.81	3,644,386,868.01
購置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨減少額		1,901,407,189.44
拆入資金淨減少額		300,000,000.00
回購業務資金淨減少額	10,266,063,810.13	316,126,429.97
融出資金淨增加額		
代理買賣證券支付的現金淨額		6,001,712,253.64
支付利息、手續費及佣金的現金	589,490,303.03	555,035,930.09
支付給職工以及為職工支付的現金	883,275,302.65	750,241,575.53
支付的各項稅費	444,355,294.59	224,703,689.79
支付其他與經營活動有關的現金	1,206,456,987.03	548,676,241.44
經營活動現金流出小計	13,389,641,697.43	10,597,903,309.90
經營活動產生的現金流量淨額	14,940,331,994.38	-6,953,516,441.89

項目	本期金額	上期金額
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		2,918,197,066.30
取得投資收益收到的現金	289,617,102.91	124,041,457.75
收到其他與投資活動有關的現金	389,721.83	518,460.06
投資活動現金流入小計	290,006,824.74	3,042,756,984.11
投資支付的現金	649,874,628.07	
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	34,615,681.48	22,435,715.35
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	684,490,309.55	22,435,715.35
投資活動產生的現金流量淨額	-394,483,484.81	3,020,321,268.76
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		9,000,000,000.00
取得借款收到的現金	22,613,186.87	4,444,496.87
發行債券收到的現金	19,727,320,000.00	19,843,950,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	19,749,933,186.87	28,848,394,496.87
償還債務支付的現金	23,830,330,000.00	30,794,220,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,666,203,733.30	1,984,164,060.49
支付其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流出小計	25,496,533,733.30	32,778,384,060.49
籌資活動產生的現金流量淨額	-5,746,600,546.43	-3,929,989,563.62
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-78,775,204.50	-47,912,566.53
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	8,720,472,758.64	-7,911,097,303.28
加：期初現金及現金等價物餘額	50,677,351,771.09	66,352,141,276.74
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	59,397,824,529.73	58,441,043,973.46

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：鄧曉力

會計機構負責人：車曉昕

## 4.2 審計報告

適用  不適用