

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年第三季度報告

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9月30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年第三季度報告。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  
招商證券股份有限公司  
霍達  
董事長

中國深圳，2018年10月29日

於本公告日期，本公司執行董事為霍達先生及熊劍濤先生；本公司非執行董事為蘇敏女士、熊賢良先生、栗健先生、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 .....	3
三、重要事項 .....	8
四、附錄 .....	14

## 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）孫顯榮保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4** 本公司第三季度報告未經審計。
- 1.5** 除非文義另有所指，所有貨幣數額為人民幣數額。

## 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(%)
總資產	291,412,917,115.80	285,643,555,039.46	2.02
歸屬於本公司股東的 淨資產	79,834,583,459.56	79,230,149,275.70	0.76
	年初至報告期末 (1-9月)	上年初至上年報告 期末(1-9月)	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的 現金流量淨額	28,435,050,814.79	-17,132,729,824.74	—
	年初至報告期末 (1-9月)	上年初至上年報告 期末(1-9月)	比上年同期增減 (%)
營業收入	7,791,582,876.43	9,524,489,003.64	-18.19
歸屬於本公司股東的 淨利潤	3,071,722,755.39	4,171,268,021.94	-26.36
歸屬於本公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	3,060,651,154.49	4,191,438,579.83	-26.98
加權平均淨資產收益率(%)	3.80	6.15	減少2.35個百分點
基本每股收益(元/股)	0.37	0.56	-34.67
稀釋每股收益(元/股)	0.37	0.56	-34.67

非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額 (7-9月)	年初至 報告期末金額 (1-9月)
非流動資產處置損益	18,788.68	306,402.99
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	4,774,949.70	14,655,766.71
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	—	—
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	484,624.64
對外委託貸款取得的損益	—	—

項目	本期金額 (7-9月)	年初至 報告期末金額 (1-9月)
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	-168,052.34	-709,091.77
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	-1,153,057.95	-3,666,101.67
合計	3,472,628.09	11,071,600.90

## 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）	102,428					
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	1,575,308,090	23.51	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	980,038,380	14.63	—	無	—	境外法人
中國遠洋運輸有限公司	418,948,014	6.25	—	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
中國證券金融股份有限公司	200,313,024	2.99	—	無	—	未知
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
深圳華強新城市投資集團有限公司	53,620,700	0.80	—	無	—	境內非國有法人

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	980,038,380	境外上市外資股	980,038,380
深圳市招融投資控股有限公司	759,999,448	人民幣普通股	759,999,448
中國遠洋運輸有限公司	418,948,014	人民幣普通股	418,948,014
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
中國證券金融股份有限公司	200,313,024	人民幣普通股	200,313,024
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
深圳華強新城市投資集團有限公司	53,620,700	人民幣普通股	53,620,700
上述股東關聯關係或一致行動的說明	<p>上述前10名股東中，</p> <p>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；</p> <p>2、中國遠洋運輸有限公司、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。</p>		

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：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。

### 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

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末 (2018年9月30日)	上年度末 (2017年12月31日)	增減比例 (%)	主要原因
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	73,070,284,720.03	-100.00	實行新金融工具準則影響
交易性金融資產	86,677,079,107.45	—	—	實行新金融工具準則影響
應收款項	1,951,950,958.35	784,164,590.05	148.92	應收往來及清算款增加
可供出售金融資產	—	33,275,353,644.45	-100.00	實行新金融工具準則影響
債權投資	1,792,455,679.33	—	—	實行新金融工具準則影響
其他債權投資	29,785,005,566.72	—	—	實行新金融工具準則影響
其他權益工具投資	7,520,452,026.96	—	—	實行新金融工具準則影響
遞延所得稅資產	1,291,397,187.54	903,213,571.24	42.98	可抵扣暫時性差異增加
其他資產	887,769,487.14	2,114,780,578.63	-58.02	其他應收款減少
短期借款	3,254,596,251.92	6,611,444,182.28	-50.77	香港子公司短期借款減少
拆入資金	1,000,000,000.00	1,470,000,000.00	-31.97	拆入資金減少
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	5,492,509,430.04	-100.00	實行新金融工具準則影響
交易性金融負債	6,016,944,032.43	—	—	實行新金融工具準則影響
衍生金融負債	662,539,505.74	1,584,910,242.63	-58.20	衍生金融負債減少
賣出回購金融資產款	50,718,548,736.76	33,382,969,879.02	51.93	賣出回購業務規模增加
應交稅費	540,090,441.44	355,175,537.55	52.06	應交企業所得稅增加
其他綜合收益	735,623,686.63	212,667,355.84	245.90	外幣財務報表折算差額及其他債權投資公允價值變動



單位：元 幣種：人民幣

項目	年初至報告期末	上年初至上年 報告期末	增減比例 (%)	主要原因
利息淨收入	653,651,916.23	1,432,037,627.65	-54.36	短期公司債及收益憑證利息支出增加
其他收益	31,628,964.59	22,911,614.77	38.05	代扣代繳手續費收入增加
投資收益	2,907,609,175.26	1,784,379,108.63	62.95	金融工具投資收益增加
公允價值變動收益	-570,049,776.88	636,499,886.75	-189.56	金融工具公允價值變動
匯兌收益	-76,222,772.13	-115,495,272.54	—	匯率變化
其他業務收入	12,632,267.53	8,167,422.37	54.67	其他業務收入增加
資產減值損失	—	43,489,722.10	-100.00	實行新金融工具準則影響
信用減值損失	96,700,203.02	—	—	實施新金融工具準則的影響及融出資金、買入返售金融資產減值損失增加
營業外支出	1,051,585.49	41,028,746.36	-97.44	上年同期計提預計負債的影響
少數股東損益	-2,597,943.81	4,961,680.01	-152.36	少數股東損益減少
經營活動產生的現金 流量淨額	28,435,050,814.79	-17,132,729,824.74	—	回購業務及融出資金現金淨流入增加
投資活動產生的現金 流量淨額	-7,693,932,154.64	-5,258,721,141.77	—	投資支付的現金淨流出額增加
籌資活動產生的現金 流量淨額	-19,755,607,668.17	12,383,371,170.76	-259.53	債券發行影響

## 3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

### 1、報告期內董事、高管變化情況

公司董事會於2018年8月17日收到公司執行董事、總裁兼首席執行官王岩先生遞交的書面辭職報告。王岩先生因個人事務，申請辭去公司執行董事、董事會戰略委員會委員、董事會風險管理委員會委員、董事會提名委員會委員、總裁兼首席執行官等職務。辭職後王岩先生不再擔任公司任何職務。

根據本公司《公司章程》、《總裁工作細則》的規定，王岩先生的辭職自送達董事會之日起生效，暫由董事長霍達先生代行總裁職務。王岩先生辭去公司執行董事、總裁兼首席執行官職務不會影響公司董事會的規範運作和公司的正常經營，公司將盡快聘任新任總裁。

### 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	起息日	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 面向合格投資者公開發行 2018年公司債券(第三期)	18招商G5	143712	2018年 7月18日	2021年 7月18日	25.00	4.38	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(第四期)	18招商G6	143392	2018年 8月8日	2021年 8月8日	30.00	3.94	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(第五期)	18招商G8	143762	2018年 9月7日	2021年 9月7日	18.00	4.23	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(第五期)	18招商F8	150456	2018年 9月17日	2019年 4月11日	30.00	3.78	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年度第二期 短期融資券	18招商 CP002	071800022	2018年 7月9日	2018年 9月28日	20.00	3.08	到期一次還本付息	全國銀行間同業拆借中心

債券名稱	簡稱	代碼	起息日	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年度第三期 短期融資券	18招商 CP003	071800033	2018年 8月28日	2018年 11月27 日	20.00	3.04	到期一次還本付息	全國銀行 間同業 拆借中心
招商證券股份有限公司 2018年度第四期 短期融資券	18招商 CP004	071800038	2018年 9月27日	2018年 12月6日	20.00	2.96	到期一次還本付息	全國銀行 間同業 拆借中心

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	起息日	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（第六期）	18招商F9	150750	2018年 10月15日	2019年 7月12日	30.00	3.79	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年度第五期 短期融資券	18招商 CP005	071800043	2018年 10月18日	2019年 1月16日	30.00	3.13	到期一次還本付息	全國銀行 間同業 拆借中心

(2) 報告期初至本報告報出日，公司債券付息兌付情況如下：

上海證券交易所	簡稱	代碼	起息日	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面向合格 投資者公開發行2017年公司債券 (第一期)	17招商G1	143327	2017年 10月13日	2019年10月13日	45.00	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向合格 投資者公開發行2017年公司債券 (第二期)	17招商G2	143342	2017年 10月23日	2020年10月23日	10.60	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2017年 證券公司短期公司債券（第七期）	招商1708	117571	2017年 8月25日	2018年8月25日	11.00	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2017年 證券公司短期公司債券（第九期）	17招商D9	145810	2017年 9月20日	2018年9月20日	22.00	已足額按時兌付

上海證券交易所	簡稱	代碼	起息日	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2017年證券公司短期公司債券(第十期)	17招D10	145827	2017年 10月12日	2018年7月9日	29.30	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2017年證券公司短期公司債券(第十一期)	17招D11	145879	2017年 10月24日	2018年10月19日	46.80	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2017年證券公司短期公司債券(第十三期)	17招D13	145703	2017年 11月15日	2018年8月12日	22.80	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2018年非公開發行公司債券(第一期) (品種一)	18招商F1	150179	2018年 3月13日	2018年9月9日	20.50	已足額按時兌付
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	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2018年度第一期短期融資券	18招商 CP001	071800021	2018年 6月21日	2018年9月20日	30.00	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2018年度第二期短期融資券	18招商 CP002	071800022	2018年 7月9日	2018年9月28日	20.00	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6期非公開發行公司債券，募集資金218.7億元，其中31.7億元已於報出日前到期。

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覆》(證監許可[2018]612號)。根據該函，中國證監會核准公司面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。截至本報告批准報出日，公司共發行四期面向合格投資者公開發行公司債券，募集資金103億元。

2018年5月，公司收到深圳證券交易所《關於廣發資管「廣發資管－招商證券融出資金債權第(1-10)期資產支持專項計劃」符合深交所掛牌條件的無異議函》。根據該函，深圳證券交易所對公司發行總額不超過80億元，發行期數不超過10期的融出資金債權資產支持專項計劃無異議。

### 3.3 年初至報告期末投資者關係活動情況

截至報告期末，公司通過年度和中期業績分析師會議推介、境內外各大券商的投資策略會或論壇主動宣講、接待機構投資者來訪、參與證券行業分析師研討會等方式，累計「一對一」、「一對多」與境內外機構投資者46批414人次進行交流，通過上交所e互動、電話、郵件、股東大會溝通等方式與投資者交流262餘人次。

公司積極向境內外投資者宣講公司發展戰略、資管新規的中長期影響、公司機構業務和財富管理業務的特色、獨角獸項目儲備與營銷、國際化戰略、金融科技戰略等，幫助投資者深入了解公司現狀及未來，增強投資者長期持股信心。

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10月29日

## 四、附錄

### 4.1 財務報表

#### 合併資產負債表 2018年9月30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	2018年9月30日	2017年12月31日
<b>資產：</b>		
貨幣資金	53,430,689,207.22	52,656,695,176.95
其中：客戶存款	43,917,337,221.75	42,526,062,237.93
結算備付金	14,604,961,651.09	14,010,490,946.36
其中：客戶備付金	11,132,004,977.19	10,026,688,408.82
拆出資金	—	—
融出資金	46,779,571,272.06	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	—	73,070,284,720.03
交易性金融資產	86,677,079,107.45	—
衍生金融資產	1,008,642,554.84	1,021,640,352.67
買入返售金融資產	32,590,648,404.44	36,099,323,693.06
應收款項	1,951,950,958.35	784,164,590.05
應收利息	2,099,927,814.33	1,894,870,737.65
存出保證金	982,967,396.15	1,224,478,078.68
可供出售金融資產	—	33,275,353,644.45
債權投資	1,792,455,679.33	—
其他債權投資	29,785,005,566.72	—
長期股權投資	8,082,380,411.48	7,489,496,696.00
其他權益工具投資	7,520,452,026.96	—
投資性房地產	—	—
固定資產	607,815,069.09	647,018,810.03

項目	2018年9月30日	2017年12月31日
在建工程	1,287,048,380.17	1,185,068,041.74
無形資產	22,484,335.89	21,579,245.66
商譽	9,670,605.55	9,670,605.55
遞延所得稅資產	1,291,397,187.54	903,213,571.24
其他資產	887,769,487.14	2,114,780,578.63
資產總計	291,412,917,115.80	285,643,555,039.46
<b>負債：</b>		
短期借款	3,254,596,251.92	6,611,444,182.28
應付短期融資款	33,261,400,000.00	47,045,670,000.00
拆入資金	1,000,000,000.00	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	—	5,492,509,430.04
交易性金融負債	6,016,944,032.43	—
衍生金融負債	662,539,505.74	1,584,910,242.63
賣出回購金融資產款	50,718,548,736.76	33,382,969,879.02
代理買賣證券款	53,956,675,363.70	51,095,334,708.05
代理承銷證券款	—	—
應付職工薪酬	4,238,217,208.41	5,428,145,483.85
應交稅費	540,090,441.44	355,175,537.55
應付款項	1,848,880,284.97	2,083,091,720.28
應付利息	2,411,728,078.91	2,044,607,240.27
預計負債	—	—
長期借款	1,209,931,250.00	1,443,919,138.93
應付債券	51,497,395,548.38	47,229,584,963.01
遞延所得稅負債	219,130,692.40	235,002,463.19
其他負債	669,222,140.00	807,485,637.62
負債合計	211,505,299,535.06	206,309,850,626.72



項目	2018年9月30日	2017年12月31日
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	735,623,686.63	212,667,355.84
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	17,075,271,908.27	16,993,794,055.20
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計	79,834,583,459.56	79,230,149,275.70
少數股東權益	73,034,121.18	103,555,137.04
所有者權益（或股東權益）合計	79,907,617,580.74	79,333,704,412.74
負債和所有者權益（或股東權益）總計	291,412,917,115.80	285,643,555,039.46

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：孫顯榮



**母公司資產負債表**  
2018年9月30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	2018年9月30日	2017年12月31日
<b>資產：</b>		
貨幣資金	40,591,307,960.27	40,534,612,202.02
其中：客戶存款	33,979,984,253.44	33,888,415,892.35
結算備付金	12,224,006,459.82	10,885,488,698.91
其中：客戶備付金	9,684,089,079.82	8,743,749,793.40
拆出資金	—	—
融出資金	41,374,797,282.44	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	—	64,165,214,520.25
交易性金融資產	75,177,796,626.69	—
衍生金融資產	570,500,116.23	284,158,428.45
買入返售金融資產	32,528,448,404.44	35,598,923,693.06
應收款項	647,043,872.36	481,643,667.51
應收利息	1,995,744,045.70	1,819,330,239.75
存出保證金	850,676,801.75	1,032,936,856.26
可供出售金融資產	—	32,024,383,641.98
債權投資	1,792,455,679.33	—
其他債權投資	29,785,005,566.72	—
長期股權投資	15,128,747,577.95	12,700,926,701.11
其他權益工具投資	7,520,452,026.96	—
投資性房地產	—	—
固定資產	545,760,978.38	603,332,299.03

項目	2018年9月30日	2017年12月31日
在建工程	1,257,578,895.38	1,161,947,517.72
無形資產	3,000,000.00	3,000,000.00
商譽	—	—
遞延所得稅資產	1,137,507,813.73	769,978,538.66
其他資產	2,390,869,754.93	2,425,468,541.39
資產總計	265,521,699,863.08	258,865,995,887.78
<b>負債：</b>		
短期借款	—	—
應付短期融資款	33,261,400,000.00	47,065,670,000.00
拆入資金	1,000,000,000.00	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	—	3,046,996,000.00
交易性金融負債	3,150,184,160.00	—
衍生金融負債	423,991,226.07	589,264,698.87
賣出回購金融資產款	50,334,427,839.34	33,382,969,879.02
代理買賣證券款	42,354,681,530.00	41,493,367,437.43
代理承銷證券款	—	—
應付職工薪酬	3,879,552,641.53	5,043,328,799.66
應交稅費	377,540,278.93	190,161,448.13
應付款項	1,160,961,108.40	798,181,902.05
應付利息	2,404,759,980.16	2,038,187,213.84
預計負債	—	—
長期借款	—	378,133,888.93
應付債券	51,497,395,548.38	47,229,584,963.01
遞延所得稅負債	181,868,913.05	190,498,885.13
其他負債	643,723,676.41	772,200,573.72
負債合計	190,670,486,902.27	183,688,545,689.79

項目	2018年9月30日	2017年12月31日
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	548,570,054.65	328,842,910.88
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	12,352,852,096.60	12,898,816,477.55
所有者權益（或股東權益）合計	74,851,212,960.81	75,177,450,197.99
負債和所有者權益（或股東權益）總計	265,521,699,863.08	258,865,995,887.78

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：孫顯榮

**合併利潤表**  
2018年1-9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 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
一、營業收入	3,005,423,128.26	3,665,246,755.49	7,791,582,876.43	9,524,489,003.64
手續費及佣金淨收入	1,509,216,040.45	2,113,727,673.39	4,832,333,101.83	5,755,988,616.01
其中：經紀業務手續費淨收入	661,211,902.24	1,200,958,876.59	2,516,958,855.43	3,044,898,321.45
投資銀行業務手續費淨收入	443,835,082.84	520,486,479.62	1,026,589,333.41	1,533,760,345.48
資產管理業務手續費淨收入	267,718,444.08	261,739,525.81	873,384,108.48	798,943,221.26
利息淨收入	126,952,052.15	475,302,128.37	653,651,916.23	1,432,037,627.65
其中：利息收入	1,686,409,475.14	1,689,809,567.47	5,454,159,657.68	4,887,608,345.69
利息支出	1,559,457,422.99	1,214,507,439.10	4,800,507,741.45	3,455,570,718.04
其他收益	892,968.92	9,232,346.99	31,628,964.59	22,911,614.77
投資收益 (損失以「-」號填列)	1,071,105,573.83	1,118,710,902.76	2,907,609,175.26	1,784,379,108.63
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	235,602,205.20	226,537,117.77	711,940,583.11	677,669,904.46
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	300,525,529.70	-11,349,492.83	-570,049,776.88	636,499,886.75
資產處置收益 (損失以「-」號填列)	-	-	-	-
匯兌收益 (損失以「-」號填列)	-8,884,790.84	-43,095,227.12	-76,222,772.13	-115,495,272.54
其他業務收入	5,615,754.05	2,718,423.93	12,632,267.53	8,167,422.37
二、營業支出	1,455,686,766.56	1,637,962,984.74	4,035,893,664.97	4,392,212,294.44
税金及附加	20,076,147.81	27,004,159.37	69,462,611.68	73,105,457.95
業務及管理費	1,458,734,246.22	1,602,531,702.89	3,869,730,850.27	4,275,617,114.39
資產減值損失	-	8,427,122.48	-	43,489,722.10
信用減值損失	-23,123,627.47	-	96,700,203.02	-
其他業務成本	-	-	-	-

項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
三、營業利潤 (虧損以「-」號填列)	1,549,736,361.70	2,027,283,770.75	3,755,689,211.46	5,132,276,709.20
加：營業外收入	4,863,047.34	1,790,075.96	15,304,663.42	14,025,576.61
減：營業外支出	237,361.30	10,670,158.73	1,051,585.49	41,028,746.36
四、利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)	1,554,362,047.74	2,018,403,687.98	3,769,942,289.39	5,105,273,539.45
減：所得稅費用	289,719,492.31	389,862,644.90	700,817,477.81	929,043,837.50
五、淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	1,264,642,555.43	1,628,541,043.08	3,069,124,811.58	4,176,229,701.95
(一) 按經營持續性分類				
1. 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	1,264,642,555.43	1,628,541,043.08	3,069,124,811.58	4,176,229,701.95
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. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,265,105,743.70	1,619,008,894.37	3,071,722,755.39	4,171,268,021.94
2. 少數股東損益	-463,188.27	9,532,148.71	-2,597,943.81	4,961,680.01
六、其他綜合收益的稅後淨額	419,979,901.36	184,728,650.31	451,388,128.75	609,456,823.81
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	419,979,901.36	184,728,650.31	451,388,128.75	609,456,823.81
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	149,430,763.86	—	-87,110,167.70	—
1. 重新計量設定受益計劃變動額	—	—	—	—
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	—	—	—	—
3. 其他權益工具投資公允價值變動	149,430,763.86	—	-87,110,167.70	—
4. 企業自身信用風險公允價值變動	—	—	—	—

項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	270,549,137.50	184,728,650.31	538,498,296.45	609,456,823.81
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	1,629,280.27	129,364.52	314,414.41	2,572,719.70
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	—	234,414,098.62	—	729,891,140.92
3. 其他債權投資公允價值變動	71,503,602.44	—	234,222,161.99	—
4. 金融資產重分類計入 其他綜合收益的金額	—	—	—	—
5. 其他債權投資信用減值準備	-673,455.55	—	-1,617,375.48	—
6. 現金流量套期儲備	—	—	—	—
7. 外幣財務報表折算差額	198,089,710.34	-49,814,812.83	305,579,095.53	-123,007,036.81
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	1,684,622,456.79	1,813,269,693.39	3,520,512,940.33	4,785,686,525.76
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,685,085,645.06	1,803,737,544.68	3,523,110,884.14	4,780,724,845.75
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-463,188.27	9,532,148.71	-2,597,943.81	4,961,680.01
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.16	0.21	0.37	0.56
(二) 稀釋每股收益 (元/股)	0.16	0.21	0.37	0.56

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：孫顯榮

**母公司利潤表**  
2018年1-9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 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
一、營業收入	2,415,298,972.73	3,187,908,580.12	6,144,974,652.22	7,522,267,818.86
手續費及佣金淨收入	1,033,371,280.76	1,696,145,078.61	3,500,532,754.36	4,388,561,469.39
其中：經紀業務手續費淨收入	568,519,066.93	1,069,277,810.28	2,228,777,067.94	2,696,920,097.26
投資銀行業務手續費淨收入	332,992,315.95	502,118,671.79	874,201,971.68	1,324,530,164.63
資產管理業務手續費淨收入	-	-	-	-
利息淨收入	35,838,457.60	412,704,645.77	409,132,445.48	1,255,235,129.74
其中：利息收入	1,548,234,567.83	1,584,060,676.87	5,061,904,408.65	4,598,100,197.99
利息支出	1,512,396,110.23	1,171,356,031.10	4,652,771,963.17	3,342,865,068.25
其他收益	494,829.86	9,232,346.99	31,172,751.96	22,280,847.93
投資收益 (損失以「-」號填列)	1,188,671,954.82	1,003,490,130.12	2,662,957,122.18	1,568,823,271.19
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	223,445,587.89	222,413,030.98	670,878,462.43	664,490,647.87
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	152,271,642.34	112,275,888.47	-406,328,230.50	402,233,107.80
資產處置收益 (損失以「-」號填列)	-	-	-	-
匯兌收益 (損失以「-」號填列)	-834,272.86	-48,548,910.78	-64,627,830.88	-122,495,870.17
其他業務收入	5,485,080.21	2,609,400.94	12,135,639.62	7,629,862.98
二、營業支出	1,185,840,705.57	1,429,606,592.53	3,261,687,747.89	3,658,880,426.98
稅金及附加	17,989,057.39	23,866,368.69	61,797,581.99	64,647,564.03
業務及管理費	1,190,975,275.65	1,397,313,101.36	3,103,189,962.88	3,550,743,140.85
資產減值損失	-	8,427,122.48	-	43,489,722.10
信用減值損失	-23,123,627.47	-	96,700,203.02	-
其他業務成本	-	-	-	-

項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
三、營業利潤 (虧損以「-」號填列)	1,229,458,267.16	1,758,301,987.59	2,883,286,904.33	3,863,387,391.88
加：營業外收入	4,806,390.96	889,494.52	13,082,983.07	10,904,691.36
減：營業外支出	225,645.64	10,615,828.16	1,026,589.32	40,954,578.20
四、利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)	1,234,039,012.48	1,748,575,653.95	2,895,343,298.08	3,833,337,505.04
減：所得稅費用	207,315,837.53	330,715,078.93	448,712,868.20	646,226,262.24
五、淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	1,026,723,174.95	1,417,860,575.02	2,446,630,429.88	3,187,111,242.80
(一) 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	1,026,723,174.95	1,417,860,575.02	2,446,630,429.88	3,187,111,242.80
(二) 終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	—	—	—	—
六、其他綜合收益的稅後淨額	221,890,191.02	257,997,335.60	145,809,033.22	804,776,797.63
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	149,430,763.86	—	-87,110,167.70	—
1. 重新計量設定受益計劃變動額	—	—	—	—
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	—	—	—	—
3. 其他權益工具投資公允價值變動	149,430,763.86	—	-87,110,167.70	—
4. 企業自身信用風險公允價值變動	—	—	—	—
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	72,459,427.16	257,997,335.60	232,919,200.92	804,776,797.63
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	1,629,280.27	129,364.52	314,414.41	2,572,719.70
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	—	257,867,971.08	—	802,204,077.93
3. 其他債權投資公允價值變動	71,503,602.44	—	234,222,161.99	—
4. 金融資產重分類計入 其他綜合收益的金額	—	—	—	—
5. 其他債權投資信用減值準備	-673,455.55	—	-1,617,375.48	—
6. 現金流量套期儲備	—	—	—	—
7. 外幣財務報表折算差額	—	—	—	—



項目	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
七、綜合收益總額	1,248,613,365.97	1,675,857,910.62	2,592,439,463.10	3,991,888,040.43
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：孫顯榮

**合併現金流量表**  
2018年1-9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	年初至報告期 期末金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
處置交易性金融資產淨增加額	—	—
收取利息、手續費及佣金的現金	11,198,287,056.64	11,673,982,890.82
拆入資金淨增加額	—	6,070,000,000.00
回購業務資金淨增加額	20,764,197,151.25	—
融出資金淨減少額	12,691,804,413.05	—
代理買賣證券收到的現金淨額	2,467,191,763.27	—
收到其他與經營活動有關的現金	1,771,204,485.80	3,223,371,700.08
經營活動現金流入小計	48,892,684,870.01	20,967,354,590.90
購置交易性金融資產淨減少額	9,900,692,614.55	4,424,989,636.27
拆入資金淨減少額	470,000,000.00	—
回購業務資金淨減少額	—	4,711,181,197.89
融出資金淨增加額	—	3,524,590,673.25
代理買賣證券支付的現金淨額	—	14,912,425,533.27
支付利息、手續費及佣金的現金	2,248,905,982.98	2,743,754,557.10
支付給職工以及為職工支付的現金	3,880,013,773.49	3,635,061,795.52
支付的各項稅費	1,415,693,692.59	1,344,932,750.43
支付其他與經營活動有關的現金	2,542,327,991.61	2,803,148,271.91
經營活動現金流出小計	20,457,634,055.22	38,100,084,415.64
經營活動產生的現金流量淨額	28,435,050,814.79	-17,132,729,824.74

項目	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	—	—
取得投資收益收到的現金	836,292,135.69	654,759,479.71
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	573,576.46	1,184,649.97
投資活動現金流入小計	836,865,712.15	655,944,129.68
投資支付的現金	8,344,557,366.36	5,781,482,055.19
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	186,240,500.43	133,183,216.26
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	8,530,797,866.79	5,914,665,271.45
投資活動產生的現金流量淨額	-7,693,932,154.64	-5,258,721,141.77
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	—	15,004,500,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	—	4,500,000.00
取得借款收到的現金	42,551,250.89	4,055,425,957.44
發行債券收到的現金	60,676,040,000.00	54,251,520,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—
籌資活動現金流入小計	60,718,591,250.89	73,311,445,957.44
償還債務支付的現金	74,142,965,863.31	56,201,810,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	6,324,134,583.70	4,726,264,786.68
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	20,824,600.00	—
支付其他與籌資活動有關的現金	7,098,472.05	—
籌資活動現金流出小計	80,474,198,919.06	60,928,074,786.68
籌資活動產生的現金流量淨額	-19,755,607,668.17	12,383,371,170.76

項目	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	475,494,872.86	-527,612,785.15
五、現金及現金等價物淨增加額	1,461,005,864.84	-10,535,692,580.90
加：期初現金及現金等價物餘額	65,924,436,993.47	80,121,368,468.75
六、期末現金及現金等價物餘額	67,385,442,858.31	69,585,675,887.85

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：孫顯榮

**母公司現金流量表**  
2018年1-9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	年初至報告期 期末金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
處置交易性金融資產淨增加額	—	—
收取利息、手續費及佣金的現金	9,275,814,560.84	9,587,912,670.38
拆入資金淨增加額	—	6,070,000,000.00
回購業務資金淨增加額	19,951,488,552.44	—
融出資金淨減少額	12,972,504,843.31	—
代理買賣證券收到的現金淨額	821,239,172.68	—
收到其他與經營活動有關的現金	923,547,320.45	767,901,173.01
經營活動現金流入小計	43,944,594,449.72	16,425,813,843.39
購置交易性金融資產淨減少額	8,895,006,317.07	5,086,974,448.60
拆入資金淨減少額	470,000,000.00	—
回購業務資金淨減少額	—	4,601,985,645.54
融出資金淨增加額	—	1,161,031,654.52
代理買賣證券支付的現金淨額	—	13,708,143,478.12
支付利息、手續費及佣金的現金	2,009,922,691.94	2,360,383,475.95
支付給職工以及為職工支付的現金	3,286,550,621.67	3,041,390,223.76
支付的各項稅費	809,282,143.47	1,025,584,701.30
支付其他與經營活動有關的現金	1,277,947,516.14	1,887,648,635.22
經營活動現金流出小計	16,748,709,290.29	32,873,142,263.01
經營活動產生的現金流量淨額	27,195,885,159.43	-16,447,328,419.62

項目	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	—	—
取得投資收益收到的現金	814,920,853.65	652,438,620.51
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	566,520.82	1,181,925.85
投資活動現金流入小計	815,487,374.47	653,620,546.36
投資支付的現金	10,197,054,207.36	5,510,061,111.09
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	143,429,001.38	115,121,123.99
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	10,340,483,208.74	5,625,182,235.08
投資活動產生的現金流量淨額	-9,524,995,834.27	-4,971,561,688.72
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	—	15,000,000,000.00
取得借款收到的現金	42,551,250.89	34,398,927.22
發行債券收到的現金	60,676,040,000.00	54,251,520,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—
籌資活動現金流入小計	60,718,591,250.89	69,285,918,927.22
償還債務支付的現金	70,636,305,139.82	56,201,810,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	6,200,792,956.34	4,652,381,849.00
支付其他與籌資活動有關的現金	—	—
籌資活動現金流出小計	76,837,098,096.16	60,854,191,849.00
籌資活動產生的現金流量淨額	-16,118,506,845.27	8,431,727,078.22

項目	年初至報告期 期末金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-64,627,830.89	-195,115,099.98
五、現金及現金等價物淨增加額	1,487,754,649.00	-13,182,278,130.10
加：期初現金及現金等價物餘額	50,677,351,771.09	66,352,141,276.74
六、期末現金及現金等價物餘額	52,165,106,420.09	53,169,863,146.64

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：孫顯榮