

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**招商證券股份有限公司**  
China Merchants Securities Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 6099)

## 2019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2019年3月31日止三個月(「**報告期**」)招商證券股份有限公司(「**公司**」或「**招商證券**」)及其附屬公司的2019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  
招商證券股份有限公司  
霍達  
董事長

中國深圳，2019年4月25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、粟健先生、熊賢良先生、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.....	13

## 一、重要提示

1. 公司董事會(「**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。
2. 公司全體董事出席董事會審議季度報告。
3. 公司負責人霍達、主管會計工作負責人趙斌及會計機構負責人(會計主管人員)何敏保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
4. 本公司第一季度報告未經審計。

## 二、公司基本情況

### 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	328,828,891,576.82	304,930,704,832.13	7.84
歸屬於上市公司股東的淨資產	82,833,435,489.45	80,722,846,394.07	2.61
	年初至報告期末	年初至上年報告期末	比上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	22,882,428,580.35	15,399,263,018.75	48.59
	年初至報告期末	年初至上年報告期末	比上年同期增減(%)
營業收入	4,646,092,422.98	2,622,191,987.09	77.18
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,127,013,935.09	1,091,803,298.33	94.82
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	2,120,711,972.14	1,087,131,574.07	95.07
加權平均淨資產收益率(%)	2.89	1.38	增加1.51個百分點
基本每股收益(元/股)	0.2880	0.1330	116.46
稀釋每股收益(元/股)	0.2880	0.1330	116.46

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
非流動資產處置損益	313,508.03
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	414,571.10
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	—

項目	本期金額
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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	-
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	7,683,738.12
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	-4,489.44
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	-2,105,364.86
合計	6,301,962.95

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

單位：股

股東總數(戶)	122,020					
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	980,037,520	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	980,037,520	境外上市外資股	980,037,520
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控股股東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；
- 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

#### 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	年初至報告期末	上年初至上年報告期末	增減幅度(%)	主要變動原因
貨幣資金	67,314,912,585.44	47,433,784,413.59	41.91	客戶貨幣資金增加
應收款項	2,787,238,734.59	708,465,721.65	293.42	應收行家往來款及清算款增加
使用權資產	1,227,057,718.79	0.00	-	執行租賃新準則
其他資產	1,053,999,002.67	2,810,639,236.88	-62.50	其他應收款減少
短期借款	2,546,299,551.60	1,581,860,926.54	60.97	香港子公司短期借款增加
拆入資金	0.00	3,519,000,000.00	-100.00	拆入資金減少
代理買賣證券款	72,730,614,803.97	48,911,747,624.23	48.70	客戶交易結算資金餘額增加
遞延所得稅負債	454,658,801.14	148,764,242.09	205.62	金融工具公允價值變動增加
租賃負債	1,289,116,275.75	0.00	-	執行租賃新準則
其他負債	582,952,101.90	859,785,716.23	-32.20	支付永續次級債利息
其他綜合收益	724,984,035.47	471,145,935.56	53.88	其他權益工具投資公允價值變動增加

項目	年初至報告期末	上年初至上年報告期末	增減幅度(%)	主要變動原因
投資收益	722,348,581.35	532,869,907.18	35.56	金融工具投資收益增加
其他收益	3,917,117.85	15,139,785.41	-74.13	代扣代繳手續費收入減少
公允價值變動收益	1,550,050,697.05	-186,023,516.15	-	金融工具公允價值變動
匯兌收益	-4,343,476.22	-77,500,615.65	-	匯率變化
其他業務收入	92,035,624.14	4,193,483.23	2,094.73	大宗商品交易收入增加
業務及管理費	1,965,306,996.04	1,241,465,172.40	58.31	業務及管理費增加
信用減值損失	-116,687,152.39	15,479,759.45	-853.80	計提的融出資金及買入返售金融資產減值轉回
其他業務成本	89,119,410.94	-	-	大宗商品交易支出增加
營業外收入	885,982.35	6,657,376.99	-86.69	政府補助減少
營業外支出	162,392.66	439,156.04	-63.02	營業外支出減少
所得稅費用	554,972,572.73	264,168,442.78	110.08	應納稅額增加
少數股東損益	4,804,842.17	-9,969,905.94	-	少數股東損益增加

項目	年初至報告期末	上年初至上年報告期末	增減幅度(%)	主要變動原因
其他綜合收益的稅後淨額	253,838,099.91	-46,478,386.58	-	其他權益工具投資公允價值變動
經營活動產生的現金流量淨額	22,882,428,580.35	15,399,263,018.75	48.59	收到代理買賣證券現金淨額、回購業務資金淨增加額增加
投資活動產生的現金流量淨額	5,754,442,292.68	1,456,030,368.98	295.21	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	-4,531,709,223.96	-7,761,478,579.03	-	發行債券收到的現金增加

## 2. 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

### (1) 報告期內公司高管變化情況

2019年2月15日，公司第六屆董事會第十六次會議審議同意聘任吳光焰先生、謝繼軍先生擔任公司副總裁，其中吳光焰先生的任期自本次董事會決議之日起，至2021年11月23日止；2019年3月11日，謝繼軍先生的證券公司經理層高級管理人員任職資格獲深圳證監局核准，謝繼軍先生正式任職本公司副總裁，任期自2019年3月11日至2021年11月23日止。

## (2) 公司董事會通過以集中競價交易方式回購公司A股股份方案和公司2019年度供股方案

2019年3月12日，公司第六屆董事會第十七次會議審議通過了《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》、《關於公司2019年度配股方案的議案》等議案，公司將於2019年5月20日召開2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東大會及2019年第一次H股類別股東大會審議(其中包括)以上事項，具體內容詳見公司分別於2019年3月13日和4月4日、3月12日和4月3日在上交所網站、香港聯交所網站發佈的相關公告。

## (3) 會計政策變更的影響

作為在境內外同時上市的企業，根據財政部2018年12月7日關於修訂印發的《企業會計準則第21號—租賃》的通知(財會[2018]35號)，公司自2019年1月1日執行租賃新準則，2019年初使用權資產和租賃負債同時增加，導致年初資產增加12.35億元、負債增加13.07億元、未分配利潤減少0.72億元。

## 3. 年初至報告期末投資者關係活動情況

報告期內，公司通過境內各大券商的投資策略會、交流會主動宣講，接待境內外分析師和機構投資者來訪，參與證券行業分析師研討會等方式，與境內外分析師、機構投資者11批51人次進行交流，通過上交所e互動、電話、郵件、微信等方式與投資者交流218人次。公司積極與境內外投資者交流科創板、場內場外期權、跨境自營等創新業務發展機遇，公司新五年戰略，股票質押業務的風險控制，以及財富管理業務轉型、金融科技戰略等，增進了投資者對公司投資價值的深入理解。

公司名稱	招商證券股份有限公司
法定代表人	霍達
日期	2019年4月25日

## 四、附錄

### 財務報表

#### 合併資產負債表 截至2019年3月31日

編制單位：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	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>資產：</b>		
貨幣資金	67,314,912,585.44	47,433,784,413.59
其中：客戶資金存款	59,157,012,660.86	40,144,484,403.73
結算備付金	17,809,435,440.30	13,796,280,422.62
其中：客戶備付金	14,728,964,161.41	9,883,047,574.33
融出資金	49,165,013,642.07	42,976,429,747.47
衍生金融資產	1,003,852,478.09	1,150,232,249.79
存出保證金	1,687,104,665.30	1,431,420,434.16
應收款項	2,787,238,734.59	708,465,721.65
買入返售金融資產	27,207,544,173.52	33,043,860,111.02
<b>金融投資：</b>		
交易性金融資產	102,650,425,374.96	100,124,746,037.27
債權投資	2,027,683,334.23	1,844,194,877.22
其他債權投資	36,365,785,092.52	41,642,341,386.41
其他權益工具投資	7,251,014,047.06	6,722,606,765.78
長期股權投資	8,506,006,927.44	8,287,923,809.54
投資性房地產	-	-
固定資產	1,510,199,019.59	1,546,694,526.79
在建工程	89,716,502.66	82,097,882.65
使用權資產	1,227,057,718.79	-
無形資產	447,753,512.99	450,806,585.49
商譽	9,670,605.55	9,670,605.55
遞延所得稅資產	714,478,719.05	868,510,018.25
其他資產	1,053,999,002.67	2,810,639,236.88
資產總計	328,828,891,576.82	304,930,704,832.13

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>負債：</b>		
短期借款	2,546,299,551.60	1,581,860,926.54
應付短期融資款	24,474,857,703.46	34,850,475,747.35
拆入資金	–	3,519,000,000.00
交易性金融負債	11,658,115,925.00	9,528,574,977.65
衍生金融負債	1,262,087,901.67	1,305,685,455.20
賣出回購金融資產款	61,640,608,280.36	61,267,556,893.22
代理買賣證券款	72,730,614,803.97	48,911,747,624.23
代理承銷證券款	87,171,487.58	–
應付職工薪酬	4,958,226,596.61	4,441,675,129.19
應交稅費	429,404,880.97	558,474,572.11
應付款項	2,548,809,122.24	2,239,908,457.02
預計負債	–	–
長期借款	1,351,061,410.96	1,380,015,000.00
應付債券	59,782,224,136.89	53,419,092,277.79
遞延收益	124,934,460.88	125,733,615.22
遞延所得稅負債	454,658,801.14	148,764,242.09
租賃負債	1,289,116,275.75	–
其他負債	582,952,101.90	859,785,716.23
負債合計	245,921,143,440.98	224,138,350,633.84
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
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
其中：優先股	–	–
永續債	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	724,984,035.47	471,145,935.56
盈餘公積	4,662,350,302.60	4,662,350,302.60
一般風險準備	9,218,152,462.52	9,202,612,397.63
未分配利潤	18,994,599,922.82	17,153,388,992.24
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	82,833,435,489.45	80,722,846,394.07
少數股東權益	74,312,646.39	69,507,804.22
所有者權益(或股東權益)合計	82,907,748,135.84	80,792,354,198.29
負債和所有者權益(或股東權益)總計	328,828,891,576.82	304,930,704,832.13

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：趙斌

會計機構負責人：何敏

**母公司資產負債表**  
截至2019年3月31日

編制單位：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	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>資產：</b>		
貨幣資金	54,383,968,148.13	34,707,669,575.83
其中：客戶資金存款	49,813,796,903.20	30,919,430,433.74
結算備付金	14,657,993,758.84	11,849,316,697.27
其中：客戶備付金	12,574,128,981.52	8,673,222,909.19
融出資金	46,051,550,203.41	39,032,744,250.32
衍生金融資產	708,554,449.71	654,937,937.08
存出保證金	1,521,906,739.22	1,089,030,131.28
應收款項	631,431,111.63	399,408,202.75
買入返售金融資產	27,207,544,173.52	32,813,931,898.70
<b>金融投資：</b>		
交易性金融資產	88,008,524,042.76	89,014,259,910.52
債權投資	1,810,296,333.89	1,796,608,055.66
其他債權投資	36,365,785,092.52	41,642,341,386.41
其他權益工具投資	7,251,014,047.06	6,722,606,765.78
長期股權投資	15,514,265,364.64	15,301,198,188.80
投資性房地產	-	-
固定資產	1,450,422,310.47	1,481,522,011.31
在建工程	58,094,464.93	51,794,992.27
使用權資產	1,069,792,175.93	-
無形資產	431,941,649.04	434,685,412.26
商譽	-	-
遞延所得稅資產	627,309,465.21	686,505,484.11
其他資產	3,542,986,253.23	2,429,698,630.92
資產總計	300,223,587,608.21	280,108,259,531.27
<b>負債：</b>		
短期借款	-	-
應付短期融資款	24,474,857,703.46	34,850,475,747.35
拆入資金	-	3,519,000,000.00

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
交易性金融負債	8,600,598,490.00	6,640,526,680.00
衍生金融負債	673,940,379.89	577,865,598.09
賣出回購金融資產款	59,887,728,188.60	60,911,667,339.17
代理買賣證券款	61,521,340,559.85	38,339,464,063.19
代理承銷證券款	87,171,487.58	—
應付職工薪酬	4,596,802,337.44	4,069,597,231.73
應交稅費	281,137,049.07	257,782,676.49
應付款項	972,174,762.12	979,668,665.53
預計負債	—	—
長期借款	—	—
應付債券	59,782,224,136.89	53,419,092,277.79
遞延收益	124,934,460.88	125,733,615.22
遞延所得稅負債	396,627,179.22	99,961,303.84
租賃負債	1,121,651,001.13	—
其他負債	527,067,683.51	799,408,140.34
負債合計	223,048,255,419.64	204,590,243,338.74
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
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
其中：優先股	—	—
永續債	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	659,526,226.02	302,863,540.82
盈餘公積	4,662,350,302.60	4,662,350,302.60
一般風險準備	9,195,887,598.64	9,195,887,598.64
未分配利潤	13,498,116,350.37	12,197,463,039.53
所有者權益(或股東權益)合計	77,175,332,188.57	75,518,016,192.53
負債和所有者權益(或股東權益)總計	300,223,587,608.21	280,108,259,531.27

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：趙斌

會計機構負責人：何敏



## 合併利潤表

2019年1月1日–3月31日

編制單位：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	2019年第一季度	2018年第一季度
一、營業總收入	4,646,092,422.98	2,622,191,987.09
利息淨收入	484,346,837.75	542,664,935.69
其中：利息收入	1,913,398,447.72	2,141,264,315.23
利息支出	1,429,051,609.99	1,598,599,379.54
手續費及佣金淨收入	1,797,737,041.06	1,790,848,007.38
其中：經紀業務手續費淨收入	1,098,054,344.25	1,018,241,311.05
投資銀行業務手續費淨收入	340,592,645.68	354,718,022.60
資產管理業務手續費淨收入	234,797,615.60	278,738,540.79
投資收益(損失以「-」號填列)	722,348,581.35	532,869,907.18
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	216,600,556.67	243,547,722.44
其他收益	3,917,117.85	15,139,785.41
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	1,550,050,697.05	-186,023,516.15
匯兌收益(損失以「-」號填列)	-4,343,476.22	-77,500,615.65
其他業務收入	92,035,624.14	4,193,483.23
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-	-
二、營業總支出	1,960,024,662.68	1,282,408,372.87
稅金及附加	22,285,408.09	25,463,441.02
業務及管理費	1,965,306,996.04	1,241,465,172.40
資產減值損失	-	-
信用減值損失	-116,687,152.39	15,479,759.45
其他資產減值損失	-	-
其他業務成本	89,119,410.94	-
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	2,686,067,760.30	1,339,783,614.22
加：營業外收入	885,982.35	6,657,376.99
減：營業外支出	162,392.66	439,156.04
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	2,686,791,349.99	1,346,001,835.17
減：所得稅費用	554,972,572.73	264,168,442.78

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,131,818,777.26	1,081,833,392.39
(一)按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,131,818,777.26	1,081,833,392.39
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.歸屬於母公司股東的淨利潤	2,127,013,935.09	1,091,803,298.33
2.少數股東損益	4,804,842.17	-9,969,905.94
六、其他綜合收益的稅後淨額	253,838,099.91	-46,478,386.58
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	253,838,099.91	-46,478,386.58
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	396,305,460.96	-2,340,534.12
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	396,305,460.96	-2,340,534.12
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	-142,467,361.05	-44,137,852.46
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	1,482,561.23	-4,069,539.65
2.其他債權投資公允價值變動	-40,872,266.60	87,657,352.38
3.可供出售金融資產公允價值變動損益	-	-
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	-	-
6.其他債權投資信用減值準備	-253,070.39	-936,831.18
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)	-	-
8.外幣財務報表折算差額	-102,824,585.29	-126,788,834.01
9.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	2,385,656,877.17	1,035,355,005.81
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	2,380,852,035.00	1,045,324,911.75
歸屬於少數股東的綜合收益總額	4,804,842.17	-9,969,905.94
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	0.2880	0.1330
(二)稀釋每股收益(元/股)	0.2880	0.1330

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：趙斌

會計機構負責人：何敏

**母公司利潤表**  
2019年1月1日–3月31日

編制單位：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	2019年第一季度	2018年第一季度
一、營業總收入	3,603,705,991.46	2,001,274,053.47
利息淨收入	399,097,011.87	470,636,995.92
其中：利息收入	1,799,147,636.36	2,020,784,913.73
利息支出	1,400,050,624.49	1,550,147,917.81
手續費及佣金淨收入	1,467,516,989.04	1,378,988,271.18
其中：經紀業務手續費淨收入	1,018,201,340.26	907,890,329.59
投資銀行業務手續費淨收入	329,757,302.30	340,854,410.43
資產管理業務手續費淨收入	-	-
投資收益(損失以「-」號填列)	906,930,354.10	418,008,497.95
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	211,584,614.61	228,783,946.35
其他收益	3,917,117.85	15,113,382.27
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	833,150,067.47	-206,653,528.92
匯兌收益(損失以「-」號填列)	-9,549,345.86	-78,775,204.50
其他業務收入	2,643,796.99	3,955,639.57
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-	-
二、營業總支出	1,664,669,052.17	1,042,924,524.86
稅金及附加	20,110,999.73	22,822,862.60
業務及管理費	1,761,245,204.83	1,004,621,902.81
資產減值損失	-	-
信用減值損失	-116,687,152.39	15,479,759.45
其他資產減值損失	-	-
其他業務成本	-	-
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	1,939,036,939.29	958,349,528.61
加：營業外收入	812,244.24	6,555,054.47
減：營業外支出	116,233.04	431,640.00
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	1,939,732,950.49	964,472,943.08
減：所得稅費用	371,301,976.02	158,107,719.91

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,568,430,974.47	806,365,223.17
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,568,430,974.47	806,365,223.17
(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	356,662,685.20	80,310,447.43
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	396,305,460.96	-2,340,534.12
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	396,305,460.96	-2,340,534.12
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	-39,642,775.76	82,650,981.55
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	1,482,561.23	-4,069,539.65
2.其他債權投資公允價值變動	-40,872,266.60	87,657,352.38
3.可供出售金融資產公允價值變動損益	-	-
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	-	-
6.其他債權投資信用減值準備	-253,070.39	-936,831.18
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)	-	-
8.外幣財務報表折算差額	-	-
9.其他	-	-
七、綜合收益總額	1,925,093,659.67	886,675,670.60
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：趙斌

會計機構負責人：何敏

**合併現金流量表**  
2019年1月1日–3月31日

編制單位：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	2019年第一季度	2018年第一季度
<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	1,525,450,906.30	8,893,164,999.19
收取利息、手續費及佣金的現金	3,717,076,196.63	3,902,671,068.11
拆入資金淨增加額	-	3,530,000,000.00
回購業務資金淨增加額	6,326,926,142.92	-
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	23,750,007,308.25	9,112,559,688.26
收到其他與經營活動有關的現金	1,487,898,050.39	1,929,521,103.43
經營活動現金流入小計	36,807,358,604.49	28,637,745,782.94
購置交易性金融資產淨減少額	-	-
拆入資金淨減少額	3,500,000,000.00	-
回購業務資金淨減少額	-	9,086,614,763.26
融出資金淨增加額	6,221,892,874.86	-
支付利息、手續費及佣金的現金	859,823,519.54	664,342,897.80
支付給職工及為職工支付的現金	1,171,034,586.79	1,039,257,778.36
支付的各項稅費	1,027,093,636.13	624,725,306.23
支付其他與經營活動有關的現金	1,145,085,406.82	1,823,542,018.54
經營活動現金流出小計	13,924,930,024.14	13,238,482,764.19
經營活動產生的現金流量淨額	22,882,428,580.35	15,399,263,018.75

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	5,387,462,872.13	1,209,685,667.14
取得投資收益收到的現金	411,384,021.33	289,617,102.91
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	-	-
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	679,721.38	389,721.83
投資活動現金流入小計	5,799,526,614.84	1,499,692,491.88
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	45,084,322.16	43,662,122.90
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	45,084,322.16	43,662,122.90
投資活動產生的現金流量淨額	5,754,442,292.68	1,456,030,368.98
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	-	-
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	1,009,093,541.86	22,613,186.87
發行債券收到的現金	21,866,800,000.00	19,727,320,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	-	-
籌資活動現金流入小計	22,875,893,541.86	19,749,933,186.87
償還債務支付的現金	25,350,660,000.00	25,807,679,679.69
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,969,862,784.17	1,703,732,086.21
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	87,079,981.65	-
籌資活動現金流出小計	27,407,602,765.82	27,511,411,765.90
籌資活動產生的現金流量淨額	-4,531,709,223.96	-7,761,478,579.03
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-196,953,237.63	-354,194,467.46
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	23,908,208,411.44	8,739,620,341.24
加：期初現金及現金等價物餘額	61,170,650,431.63	65,924,436,993.47
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	85,078,858,843.07	74,664,057,334.71

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：趙斌

會計機構負責人：何敏



**母公司現金流量表**  
2019年1月1日–3月31日

編制單位：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	2019年第一季度	2018年第一季度
<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	4,743,885,163.75	10,163,109,535.40
收取利息、手續費及佣金的現金	3,135,185,872.11	3,323,904,378.20
拆入資金淨增加額	-	3,530,000,000.00
回購業務資金淨增加額	4,679,633,829.73	-
融出資金淨減少額	-	1,994,559,363.33
代理買賣證券收到的現金淨額	22,959,769,613.45	7,993,221,446.42
收到其他與經營活動有關的現金	602,901,675.11	1,325,178,968.46
經營活動現金流入小計	36,121,376,154.15	28,329,973,691.81
購置交易性金融資產淨減少額	-	-
拆入資金淨減少額	3,500,000,000.00	-
回購業務資金淨減少額	-	10,266,063,810.13
融出資金淨增加額	6,977,278,500.29	-
支付利息、手續費及佣金的現金	785,600,663.87	589,490,303.03
支付給職工及為職工支付的現金	992,432,999.90	883,275,302.65
支付的各項稅費	637,336,598.83	444,355,294.59
支付其他與經營活動有關的現金	1,007,584,718.24	1,206,456,987.03
經營活動現金流出小計	13,900,233,481.13	13,389,641,697.43
經營活動產生的現金流量淨額	22,221,142,673.02	14,940,331,994.38

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	5,387,462,872.13	-
取得投資收益收到的現金	411,384,021.33	289,617,102.91
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	656,938.31	389,721.83
投資活動現金流入小計	5,799,503,831.77	290,006,824.74
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	42,026,382.18	34,615,681.48
支付其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流出小計	42,026,382.18	684,490,309.55
投資活動產生的現金流量淨額	5,757,477,449.59	-394,483,484.81
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	-	22,613,186.87
發行債券收到的現金	21,866,800,000.00	19,727,320,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	-	-
籌資活動現金流入小計	21,866,800,000.00	19,749,933,186.87
償還債務支付的現金	25,350,660,000.00	23,830,330,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,947,603,630.28	1,666,203,733.30
支付其他與籌資活動有關的現金	77,706,490.69	-
籌資活動現金流出小計	27,375,970,120.97	25,496,533,733.30
籌資活動產生的現金流量淨額	-5,509,170,120.97	-5,746,600,546.43
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-9,549,345.86	-78,775,204.50
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	22,459,900,655.78	8,720,472,758.64
加：期初現金及現金等價物餘額	46,547,571,868.52	50,677,351,771.09
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	69,007,472,524.30	59,397,824,529.73

法定代表人：霍達

主管會計工作負責人：趙斌

會計機構負責人：何敏