

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。



招商证券股份有限公司
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)

2021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2021年9月30日止九個月(「**報告期**」)招商證券股份有限公司(「**本公司**」或「**招商證券**」)及其附屬公司的2021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，2021年10月25日

於本公告日期，本公司執行董事為霍達先生；本公司非執行董事為劉威武先生、熊賢良先生、蘇敏女士、彭磊女士、高宏先生、黃堅先生、王大雄先生及王文先生；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。

本公司董事會(「**董事會**」)及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示

本公司董事會、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。

本公司負責人霍達、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信息的真實、準確、完整。

一、主要財務數據

(一) 主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	本報告期比上年同期 增減變動幅度(%)	年初至 報告期末	年初至報告期末比 上年同期 增減變動幅度(%)
營業收入	7,440,831,765.55	16.18	21,782,339,419.77	21.67
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,755,861,986.58	-6.18	8,501,247,050.97	16.92
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	2,761,814,548.46	-5.88	8,418,096,422.33	15.85
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	-40,868,969,293.00	-
基本每股收益(元/股)	0.30	-9.53	0.91	9.66
稀釋每股收益(元/股)	0.30	-9.53	0.91	9.66
加權平均淨資產收益率(%)	2.74	減少0.52個百分點	8.47	減少0.24個百分點
	本報告期末	上年度末		本報告期末比 上年度末 增減變動幅度(%)
總資產	613,841,970,641.24	499,726,677,784.74		22.84
歸屬於上市公司股東的所有者權益	109,625,249,548.48	105,736,803,907.06		3.68

(二) 非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期金額	年初至報告 期末金額
非流動性資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	-161,467.23	-24,352.01
計入當期損益的政府補助(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)	3,043,505.15	25,834,220.72
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-11,412,600.46	-49,752,969.91
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	134,220,343.71
所得稅影響額	2,578,000.66	-27,126,613.87
合計	-5,952,561.88	83,150,628.64

(三) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

項目名稱	本報告期末	上年末	變動比例 (%)	主要原因
結算備付金	31,390,598,415.10	22,529,340,099.70	39.33	客戶備付金存款規模增加
衍生金融資產	3,123,831,531.40	1,726,338,942.54	80.95	衍生金融工具的公允價值變動導致
存出保證金	13,326,495,409.86	9,067,232,987.45	46.97	被合約佔用的保證金規模變動
交易性金融資產	262,531,522,970.60	173,595,063,916.57	51.23	債券投資、專戶投資規模增加
其他權益工具投資	1,075,713,530.01	7,420,579,800.22	-85.50	其他權益工具投資規模減少
短期借款	10,184,386,314.17	3,290,295,411.76	209.53	香港子公司短期借款增加
拆入資金	4,512,988,888.89	11,002,762,277.75	-58.98	拆入資金減少
交易性金融負債	24,134,911,651.48	13,942,051,147.92	73.11	賣空債券規模增加
衍生金融負債	4,543,182,331.04	3,071,801,643.40	47.90	衍生金融工具的公允價值變動導致
代理承銷證券款	821,910,273.16	-	-	代理承銷規模變化
應付款項	28,235,010,035.24	14,763,310,746.82	91.25	應付權益互換客戶交易保證金增加
應付債券	144,842,861,818.10	92,980,627,829.89	55.78	發行公司債券增加
遞延所得稅負債	1,080,594,331.33	790,161,483.71	36.76	應納稅暫時性差異變化
其他綜合收益	50,736,307.12	245,531,395.09	-79.34	其他權益工具投資公允價值變動

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	1,478,784,086.95	2,205,752,531.79	-32.96	應付債券利息支出增加
投資收益	7,094,758,781.63	4,730,833,184.77	49.97	金融工具投資收益增加
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	1,550,007,622.90	904,208,848.95	71.42	金融資產公允價值變動所致
匯兌收益 (損失以「-」號填列)	1,069,626.32	16,142,738.53	-93.37	匯率變化
其他業務收入	2,888,763,988.21	2,203,496,101.55	31.10	大宗商品業務收入增加
信用減值損失	299,609,567.10	127,571,961.10	134.86	計提融資類業務預期信用損失增加
其他資產減值損失	-1,626,158.40	877,367.69	-285.35	計提其他資產減值損失變化
其他業務成本	2,805,010,537.01	2,164,459,603.26	29.59	大宗商品業務支出增加
營業外收入	25,923,028.06	11,911,712.05	117.63	政府補助增加
營業外支出	50,039,622.66	4,659,617.25	973.90	營業外支出增加
其他綜合收益的稅後淨額	-212,499,825.45	-516,290,723.31	-	其他債權投資、其他權益工具投資 公允價值變動所致
經營活動產生的現金流量 淨額	-40,868,969,293.00	-29,374,903,711.51	-	購置交易性金融資產現金淨流出增 加
投資活動產生的現金流量 淨額	3,921,035,676.48	7,295,536,771.43	-46.25	其他債權投資及其他權益工具投資 現金淨流入減少

二、股東信息

截至報告期末普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數		183,321	報告期末表決權恢復的 優先股股東總數(如有)		—	
前10名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例 (%)	持有有限售 條件股份	質押、標記或凍結情況	
				數量	股份狀態	數量
深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	2,047,900,517	23.55	—	無	—
深圳市集盛投資發展有限公司	國有法人	1,703,934,870	19.59	—	無	—
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	1,274,208,486	14.65	—	無	—
中國遠洋運輸有限公司	國有法人	544,632,418	6.26	—	無	—
河北港口集團有限公司	國有法人	343,282,732	3.95	—	無	—
中國交通建設股份有限公司	國有法人	272,219,361	3.13	—	無	—
中國證券金融股份有限公司	未知	170,789,261	1.96	—	無	—
香港中央結算有限公司	境外法人	109,751,502	1.26	—	無	—
中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	109,199,899	1.26	—	無	—
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全 指證券公司交易型開放式指數證券投資基 金	其他	72,912,555	0.84	—	無	—

前10名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		股份種類	數量
深圳市招融投資控股有限公司	2,047,900,517	人民幣普通股	2,047,900,517
深圳市集盛投資發展有限公司	1,703,934,870	人民幣普通股	1,703,934,870
香港中央結算(代理人)有限公司	1,274,208,486	境外上市外資股	1,274,208,486
中國遠洋運輸有限公司	544,632,418	人民幣普通股	544,632,418
河北港口集團有限公司	343,282,732	人民幣普通股	343,282,732
中國交通建設股份有限公司	272,219,361	人民幣普通股	272,219,361
中國證券金融股份有限公司	170,789,261	人民幣普通股	170,789,261
香港中央結算有限公司	109,751,502	人民幣普通股	109,751,502
中遠海運(廣州)有限公司	109,199,899	人民幣普通股	109,199,899
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	72,912,555	人民幣普通股	72,912,555
上述股東關聯關係或一致行動的說明	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； 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。		
前10名股東及前10名無限售股東參與融資融券及轉融通業務情況說明(如有)	無		

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

2、 香港中央結算有限公司為本公司滬股通股票名義持有人。

三、其他提醒事項

報告期投資者關係活動情況

報告期內，本公司通過中期業績網上說明會和分析師會議、券商策略會、電話會議、上海證券交易所e互動、熱線電話、郵件、微信等各種方式，與境內外分析師、投資者保持密切聯繫，深入交流行業動態和本公司經營、發展情況，積極宣導本公司投資價值，共計交流130餘人次。

四、季度財務報表

合併資產負債表 2021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	2021年9月30日	2020年12月31日
資產：		
貨幣資金	91,844,602,528.34	82,838,592,513.92
其中：客戶資金存款	77,853,132,257.77	70,270,826,116.12
結算備付金	31,390,598,415.10	22,529,340,099.70
其中：客戶備付金	22,433,938,622.72	13,978,556,714.22
融出資金	96,278,479,545.75	81,754,349,858.57
衍生金融資產	3,123,831,531.40	1,726,338,942.54
存出保證金	13,326,495,409.86	9,067,232,987.45
應收款項	1,046,654,168.03	1,003,638,700.57
買入返售金融資產	40,487,194,262.44	52,260,325,461.19
金融投資：		
交易性金融資產	262,531,522,970.60	173,595,063,916.57
債權投資	1,385,534,822.12	1,739,389,780.00
其他債權投資	50,365,289,350.68	44,614,600,169.42
其他權益工具投資	1,075,713,530.01	7,420,579,800.22
長期股權投資	9,206,654,814.83	9,508,148,447.93
固定資產	1,388,779,878.36	1,507,883,916.30
在建工程	30,618,295.55	39,145,433.00
使用權資產	1,252,012,739.51	1,199,229,265.44
無形資產	438,898,121.74	429,723,410.50
商譽	9,670,605.55	9,670,605.55
遞延所得稅資產	1,731,653,832.51	1,818,424,468.01
其他資產	6,927,765,818.86	6,665,000,007.86
資產總計	613,841,970,641.24	499,726,677,784.74

項目	2021年9月30日	2020年12月31日
負債：		
短期借款	10,184,386,314.17	3,290,295,411.76
應付短期融資款	41,140,233,362.38	36,216,758,288.55
拆入資金	4,512,988,888.89	11,002,762,277.75
交易性金融負債	24,134,911,651.48	13,942,051,147.92
衍生金融負債	4,543,182,331.04	3,071,801,643.40
賣出回購金融資產款	127,238,356,398.47	119,258,195,351.42
代理買賣證券款	103,276,171,527.37	85,441,243,049.31
代理承銷證券款	821,910,273.16	—
應付職工薪酬	7,963,359,584.21	7,155,196,702.96
應交稅費	1,067,134,254.96	1,157,289,553.74
應付款項	28,235,010,035.24	14,763,310,746.82
預計負債	47,858,254.53	377,201.18
長期借款	581,839,793.04	671,356,616.04
應付債券	144,842,861,818.10	92,980,627,829.89
租賃負債	1,328,696,974.13	1,260,398,506.12
遞延收益	116,942,917.48	119,340,380.50
遞延所得稅負債	1,080,594,331.33	790,161,483.71
其他負債	3,014,880,208.74	2,780,799,841.78
負債合計	504,131,318,918.72	393,901,966,032.85
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
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	40,361,022,253.27	40,361,022,253.27
減：庫存股	—	—
其他綜合收益	50,736,307.12	245,531,395.09
盈餘公積	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般風險準備	13,319,499,970.40	13,278,489,778.28
未分配利潤	26,961,316,203.88	22,919,085,666.61
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	109,625,249,548.48	105,736,803,907.06
少數股東權益	85,402,174.04	87,907,844.83
所有者權益(或股東權益)合計	109,710,651,722.52	105,824,711,751.89
負債和所有者權益(或股東權益)總計	613,841,970,641.24	499,726,677,784.74

公司負責人：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
2021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	2021年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)
一、營業總收入	21,782,339,419.77	17,903,113,002.85
利息淨收入	1,478,784,086.95	2,205,752,531.79
其中：利息收入	8,514,066,888.52	7,119,703,110.84
利息支出	7,035,282,801.57	4,913,950,579.05
手續費及佣金淨收入	8,733,818,824.71	7,803,577,324.20
其中：經紀業務手續費淨收入	6,002,153,699.12	5,109,933,019.12
投資銀行業務手續費淨收入	1,260,360,324.56	1,412,945,210.69
資產管理業務手續費淨收入	744,158,151.80	776,135,313.10
投資收益(損失以「-」號填列)	7,094,758,781.63	4,730,833,184.77
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	1,291,894,317.90	737,036,671.40
其他收益	35,136,489.05	39,102,273.06
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	1,550,007,622.90	904,208,848.95
匯兌收益(損失以「-」號填列)	1,069,626.32	16,142,738.53
其他業務收入	2,888,763,988.21	2,203,496,101.55
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-	-

項目	2021年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)
二、營業總支出	11,589,167,439.66	9,046,253,397.84
税金及附加	115,676,214.25	99,440,279.81
業務及管理費	8,370,497,279.70	6,653,904,185.98
信用減值損失	299,609,567.10	127,571,961.10
其他資產減值損失	-1,626,158.40	877,367.69
其他業務成本	2,805,010,537.01	2,164,459,603.26
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	10,193,171,980.11	8,856,859,605.01
加：營業外收入	25,923,028.06	11,911,712.05
減：營業外支出	50,039,622.66	4,659,617.25
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	10,169,055,385.51	8,864,111,699.81
減：所得稅費用	1,657,084,005.33	1,582,335,768.86
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	8,511,971,380.18	7,281,775,930.95
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	8,511,971,380.18	7,281,775,930.95
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. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	8,501,247,050.97	7,271,161,214.16
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	10,724,329.21	10,614,716.79

項目	2021年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)
六、其他綜合收益的稅後淨額	-212,499,825.45	-516,290,723.31
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-212,499,825.45	-516,290,723.31
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	-191,552,393.36	18,566,668.88
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	-191,552,393.36	18,566,668.88
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	-20,947,432.09	-534,857,392.19
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	9,527,472.51	-4,529,266.04
2. 其他債權投資公允價值變動	33,578,785.49	-443,715,975.64
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	—	—
4. 其他債權投資信用損失準備	-2,705,782.34	14,517,028.11
5. 現金流量套期儲備	—	—
6. 外幣財務報表折算差額	-61,347,907.75	-101,129,178.62
7. 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	8,299,471,554.73	6,765,485,207.64
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	8,288,747,225.52	6,754,870,490.85
歸屬於少數股東的綜合收益總額	10,724,329.21	10,614,716.79
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元／股)	0.91	0.83
(二) 稀釋每股收益(元／股)	0.91	0.83

公司負責人：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
2021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	2021年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)
一、經營活動產生的現金流量：		
收取利息、手續費及佣金的現金	18,105,922,982.89	15,196,149,191.81
回購業務資金淨增加額	19,486,705,120.28	24,113,783,804.78
代理買賣證券收到的現金淨額	16,074,628,062.81	15,870,734,451.84
收到其他與經營活動有關的現金	22,020,100,593.52	4,375,111,748.82
經營活動現金流入小計	75,687,356,759.50	59,555,779,197.25
為交易目的而持有的金融資產淨增加額	69,444,529,925.46	35,745,170,480.56
拆入資金淨減少額	6,500,000,000.00	5,450,000,000.00
融出資金淨增加額	14,555,707,114.52	29,517,098,190.35
支付利息、手續費及佣金的現金	5,279,793,587.86	3,716,210,316.80
支付給職工及為職工支付的現金	5,975,617,610.46	4,732,807,978.21
支付的各項稅費	2,494,397,756.76	2,734,950,739.80
支付其他與經營活動有關的現金	12,306,280,057.44	7,034,445,203.04
經營活動現金流出小計	116,556,326,052.50	88,930,682,908.76
經營活動產生的現金流量淨額	-40,868,969,293.00	-29,374,903,711.51

項目	2021年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,680,086,967.40	5,971,993,861.31
取得投資收益收到的現金	2,400,666,508.71	1,467,669,867.77
收到其他與投資活動有關的現金	232,921.66	818,851.33
投資活動現金流入小計	4,080,986,397.77	7,440,482,580.41
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	159,950,721.29	144,945,808.98
投資活動現金流出小計	159,950,721.29	144,945,808.98
投資活動產生的現金流量淨額	3,921,035,676.48	7,295,536,771.43
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	—	14,824,200,293.23
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	7,161,990,870.58	8,347,830,793.02
發行債券收到的現金	161,249,675,954.75	124,050,890,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	—	663,954,452.56
籌資活動現金流入小計	168,411,666,825.33	147,886,875,538.81
償還債務支付的現金	105,352,315,606.17	98,933,957,290.74
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	8,552,546,043.98	4,075,346,229.94
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	13,230,000.00	—
籌資活動現金流出小計	113,904,861,650.15	103,009,303,520.68
籌資活動產生的現金流量淨額	54,506,805,175.18	44,877,572,018.13

項目	2021年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-44,758,610.30	-208,633,264.94
五、現金及現金等價物淨增加額	17,514,112,948.36	22,589,571,813.11
加：期初現金及現金等價物餘額	103,693,370,442.69	74,339,314,719.30
六、期末現金及現金等價物餘額	121,207,483,391.05	96,928,886,532.41

公司負責人：霍達 主管會計工作負責人：趙斌 會計機構負責人：何敏