

公司代码：600999

公司简称：招商证券

# 招商证券股份有限公司 2017 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.....	6
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 公司负责人宫少林、主管会计工作负责人邓晓力 及会计机构负责人（会计主管人员）车晓昕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。
- 1.5 除非文义另有所指，所有货币数额为人民币数额。

## 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	242,937,280,491.45	243,058,427,505.06	-0.05
归属于上市公司股东的净资产	70,283,379,347.32	59,826,337,030.11	17.48
	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	-5,216,332,596.52	13,444,215,086.76	-138.80
	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	2,824,640,336.41	2,402,100,453.04	17.59
归属于上市公司股东的净利润	1,374,516,223.93	1,008,952,715.35	36.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,374,028,088.09	996,695,825.01	37.86
加权平均净资产收益率(%)	2.27	2.09	增加 0.18 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2052	0.1737	18.11
稀释每股收益(元/股)	0.2052	0.1737	18.11

### 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	说明
非流动资产处置损益	339,787.70	--
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	1,089,778.21	--
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	--	--
非货币性资产交换损益	--	--

项目	本期金额	说明
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--
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	-778,621.29	--
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	-162,808.78	--
合计	488,135.84	--

## 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）		110,907				
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	1,402,114,293	20.93	815,308,642	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	979,965,580	14.63	--	无	--	境外法人
中国远洋运输（集团）总公司	418,948,014	6.25	124,453,374	无	--	国有法人
河北港口集团有限公司	264,063,640	3.94	65,273,684	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	178,716,941	2.67	--	无	--	国有法人
招商局轮船股份有限公司	173,193,797	2.59	--	无	--	国有法人
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	979,965,580	境外上市外资股	979,965,580
深圳市招融投资控股有限公司	586,805,651	人民币普通股	586,805,651
中国远洋运输(集团)总公司	294,494,640	人民币普通股	294,494,640
中国交通建设股份有限公司	209,399,508	人民币普通股	209,399,508
河北港口集团有限公司	198,789,956	人民币普通股	198,789,956
中国证券金融股份有限公司	178,716,941	人民币普通股	178,716,941
招商局轮船股份有限公司	173,193,797	人民币普通股	173,193,797
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、招商局轮船股份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(集团)总公司、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：截至 2017 年 3 月 31 日，公司股东总数为 110,907 户，其中，A 股股东 110,517 户，H 股股东 390 户；

注 2：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；

注 3：A 股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质；

注 4：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

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	增减幅度 (%)	主要变动原因
衍生金融资产	504,911,181.55	1,109,613,068.13	-54.50	衍生金融资产减少
应收款项	3,918,026,842.32	724,870,674.14	440.51	应收行家往来款及清算款增加
短期借款	4,800,261,904.17	3,251,969,524.60	47.61	香港子公司短期借款增加
衍生金融负债	1,135,559,570.88	1,842,803,403.41	-38.38	衍生金融负债减少
应付利息	1,609,884,652.07	2,780,944,557.89	-42.11	应付次级债及应付债券等利息减少
其他权益工具	9,000,000,000.00	--	--	发行永续债
其他综合收益	-181,047,748.42	-263,573,841.70	--	可供出售金融资产公允价值变动
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	449,224,963.46	118,467,017.70	279.20	卖出回购业务利息支出等减少
投资收益	669,199,006.14	1,449,241,445.22	-53.82	金融工具投资收益减少
公允价值变动收益	56,440,533.44	-1,334,861,691.33	--	金融工具公允价值变动
汇兑收益	-18,774,726.72	-1,083,611.97	--	汇率变化
税金及附加	23,372,196.30	264,111,081.17	-91.15	“营改增”后营业税减少
业务及管理费	1,169,254,476.73	868,055,772.01	34.70	收入增长带动相关成本增加
资产减值损失	11,659,334.48	-76,625,109.26	--	计提的融出资金及买入返售金融资产减值损失变动
其它业务成本	--	204,957.57	-100.00	其他业务成本减少
营业外收入	1,579,590.93	15,286,365.93	-89.67	政府补助减少
营业外支出	928,646.31	85,804.96	982.28	营业外支出增加
所得税费用	241,310,096.50	349,815,448.06	-31.02	应纳税所得额减少
少数股东损益	5,178,953.09	2,786,149.11	85.88	少数股东损益增加
其他综合收益的税后净额	82,526,093.28	-1,301,628,332.57	--	可供出售金融资产公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-5,216,332,596.52	13,444,215,086.76	-138.80	处置金融资产现金净流出及融出资金增加
投资活动产生的现金流量净额	3,048,455,688.75	-3,166,604,140.05	--	处置金融资产现金净流入
筹资活动产生的现金流量净额	-2,358,993,692.92	-18,040,211,471.21	--	发行永续债及偿还债务的现金净额变动

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

#### 1、原国有股东补充履行国有股转持义务

2017 年 3 月 27 日，公司原国有股东辽宁辽能实业有限公司补充履行国有股转持义务<sup>1</sup>，其所持公司 12,982 股 A 股完成注销，公司总股本变更为 6,699,409,329 股。其中 A 股股数为 5,719,008,149 股，占公司总股本的 85.37%；H 股股数为 980,401,180 股，占公司总股本的 14.63%。具体内容详见公司于 2017 年 3 月 27 日在上交所网站披露的《关于原国有股东辽宁辽能实业有限公司补充履行国有股转持义务的公告》。

截至报告期末，公司尚未完成注册资本变更。

#### 2、报告期内证券发行和赎回情况

2017 年第一季度，公司发行 2017 年永续次级债券第一期和第二期，发行规模分别为 40 亿元和 50 亿元，票面利率分别为 5.18%和 5.15%，均附第 5 年末发行人续期选择权。

2017 年第一季度，公司发行 2017 年证券公司短期公司债券第一期、第二期、第三期、第四期，发行规模分别为 38 亿元、30 亿元、20 亿元和 32.20 亿元，期限分别为 4 个月、100 天、5 个月和 90 天，票面利率分别为 3.98%、4.48%、4.60%和 4.80%。

公司于 2017 年 3 月 20 日行使“15 招商 01”次级债券赎回权，赎回完成后，“15 招商 01”在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌。

公司于 2017 年 4 月 13 日行使“15 招商 03”次级债券赎回权，赎回完成后，“15 招商 03”在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌。

### 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

<sup>1</sup>公司 H 股上市前，原国有股东辽宁辽能实业有限公司因持股情况发生变动，应由其转持的 12,982 股 A 股暂时未完成注销工作。

### 3.5 报告期内投资者关系活动情况

报告期内，公司通过境内外券商的投资策略会、论坛主动宣讲、接待机构投资者来访等方式，累计“一对一”、“一对多”与境内外机构投资者 10 批 96 人次进行交流，通过电话、上证所“e 互动”等方式与投资者交流 30 人次。公司于 2017 年 3 月 29 日在香港举行 2016 年业绩发布会和新闻发布会，并随后开展了为期两天半的路演。

公司通过上述方式就行业监管形势、公司经营业绩、业务亮点、国际化战略、公司投资价值等情况，与分析师、投资者、媒体进行了多方面的深入交流，充分展现了公司的投资价值。

公司名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
日期	2017 年 4 月 28 日

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2017 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	期末余额	年初余额
<b>资产:</b>		
货币资金	60,112,188,715.85	61,272,262,772.88
其中:客户存款	49,578,458,693.14	50,326,986,281.30
结算备付金	15,409,395,817.22	19,043,468,593.71
其中:客户备付金	13,382,445,144.73	17,468,564,031.70
拆出资金		
融出资金	53,675,544,513.50	53,351,537,796.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,455,638,361.94	48,244,454,755.91
衍生金融资产	504,911,181.55	1,109,613,068.13
买入返售金融资产	24,471,410,305.78	18,953,143,643.22
应收款项	3,918,026,842.32	724,870,674.14
应收利息	1,518,198,223.82	1,261,980,835.35
存出保证金	553,528,025.68	540,441,677.79
应收股利	160,296,385.14	160,296,385.14
划分为持有待售的资产		
可供出售金融资产	19,533,832,670.84	24,722,186,261.88
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,484,688,987.88	5,288,506,154.28
投资性房地产		
固定资产	551,884,171.25	572,562,636.03
在建工程	1,216,979,994.59	1,206,606,933.24
无形资产	22,967,960.04	23,428,566.45
开发支出		
商誉	9,670,605.55	9,670,605.55
长期待摊费用	182,523,061.93	195,050,228.23
递延所得税资产	1,167,517,086.70	1,207,996,081.17
其他资产	3,988,077,579.87	5,170,349,835.28
资产总计	242,937,280,491.45	243,058,427,505.06
<b>负债:</b>		
短期借款	4,800,261,904.17	3,251,969,524.60
应付短期融资款	20,832,060,000.00	21,782,330,000.00
拆入资金	1,200,000,000.00	1,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,006,250,676.25	4,439,955,642.34

项目	期末余额	年初余额
衍生金融负债	1,135,559,570.88	1,842,803,403.41
卖出回购金融资产款	24,694,811,000.00	19,398,988,000.00
代理买卖证券款	56,525,549,170.70	61,040,727,228.30
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款	5,872,899,942.44	6,540,993,242.11
应付职工薪酬	4,670,717,472.00	4,707,662,371.74
应交税费	213,361,573.88	270,525,751.21
应付款项	4,009,908,735.42	3,624,376,084.40
应付利息	1,609,884,652.07	2,780,944,557.89
应付股利		
划分为持有待售的负债		
预计负债		
长期借款	373,040,366.71	368,595,869.84
应付债券	40,466,271,675.88	50,465,206,389.37
长期应付款		
长期应付职工薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
专项应付款		
递延所得税负债	91,567,890.78	98,754,149.90
递延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债	144,335,870.79	116,016,570.77
负债合计	172,560,020,501.97	183,143,388,785.88
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00
其他权益工具	9,000,000,000.00	
资本公积	27,533,939,437.04	27,533,939,437.04
减：库存股		
其他综合收益	-181,047,748.42	-263,573,841.70
专项储备		
盈余公积	3,875,865,462.67	3,875,865,462.67
一般风险准备	7,622,917,918.78	7,622,917,918.78
未分配利润	15,732,294,948.25	14,357,778,724.32
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	70,283,379,347.32	59,826,337,030.11
少数股东权益	93,880,642.16	88,701,689.07
所有者权益（或股东权益）合计	70,377,259,989.48	59,915,038,719.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	242,937,280,491.45	243,058,427,505.06

法定代表人：宫少林 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 母公司资产负债表

2017 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	期末余额	年初余额
<b>资产:</b>		
货币资金	46,337,211,733.49	51,334,290,001.06
其中: 客户存款	38,944,173,740.58	41,610,390,724.42
结算备付金	12,110,856,443.64	15,212,214,173.52
其中: 客户备付金	10,860,055,093.89	14,081,877,872.94
拆出资金		
融出资金	50,004,455,121.00	50,744,635,952.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,377,563,618.96	38,512,886,853.33
衍生金融资产	162,281,612.56	184,151,410.98
买入返售金融资产	24,408,610,305.78	18,813,240,145.72
应收款项	335,226,277.30	449,979,890.14
应收利息	1,450,881,554.45	1,181,309,685.31
存出保证金	640,613,486.86	604,735,752.22
应收股利	160,296,385.14	160,296,385.14
划分为持有待售的资产		
可供出售金融资产	18,667,559,341.09	23,808,685,559.16
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	11,555,487,906.42	11,359,368,557.22
投资性房地产		
固定资产	516,536,471.67	532,732,191.69
在建工程	1,197,847,799.50	1,188,228,842.12
无形资产	3,322,500.00	3,645,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	173,814,414.86	185,025,744.76
递延所得税资产	994,339,347.56	1,038,103,318.56
其他资产	4,662,534,660.73	2,101,847,408.20
资产总计	214,759,438,981.01	217,415,376,872.05
<b>负债:</b>		
短期借款		
应付短期融资款	20,832,060,000.00	21,782,330,000.00
拆入资金	1,200,000,000.00	1,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,677,111,875.30	2,447,097,430.00
衍生金融负债	460,077,461.73	365,905,013.98

项目	期末余额	年初余额
卖出回购金融资产款	24,694,811,000.00	19,398,988,000.00
代理买卖证券款	42,891,283,588.28	48,204,991,417.66
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款	5,872,899,942.44	6,540,993,242.11
应付职工薪酬	4,234,785,020.90	4,315,034,273.62
应交税费	147,650,882.60	178,599,598.96
应付款项	1,189,648,581.57	1,176,629,108.34
应付利息	1,606,346,037.05	2,777,497,585.83
应付股利		
划分为持有待售的负债		
预计负债		
长期借款	373,040,366.71	368,595,869.84
应付债券	40,466,271,675.88	50,465,206,389.37
长期应付款		
长期应付职工薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
专项应付款		
递延所得税负债	2,218,784.63	338,191.65
递延收益	126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债	121,189,146.72	95,312,161.68
负债合计	147,682,934,363.81	160,531,058,283.04
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00
其他权益工具	9,000,000,000.00	
资本公积	27,460,042,381.94	27,460,042,381.94
减：库存股		
其他综合收益	-387,335,568.77	-517,487,063.37
专项储备		
盈余公积	3,875,865,462.67	3,875,865,462.67
一般风险准备	7,622,917,918.78	7,622,917,918.78
未分配利润	12,805,605,093.58	11,743,570,559.99
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	67,076,504,617.20	56,884,318,589.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	214,759,438,981.01	217,415,376,872.05

法定代表人：宫少林 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 合并利润表

2017 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	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,824,640,336.41	2,402,100,453.04
手续费及佣金净收入	1,664,161,607.41	2,166,771,742.37
其中：经纪业务手续费净收入	918,557,814.86	1,326,406,116.45
投资银行业务手续费净收入	383,654,372.82	475,098,338.47
资产管理业务手续费净收入	253,444,987.54	280,374,439.39
利息净收入	449,224,963.46	118,467,017.70
投资收益（损失以“-”号填列）	669,199,006.14	1,449,241,445.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	195,622,631.00	138,628,319.27
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	56,440,533.44	-1,334,861,691.33
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-18,774,726.72	-1,083,611.97
其他业务收入	4,388,952.68	3,565,551.05
二、营业支出	1,204,286,007.51	1,055,746,701.49
营业税金及附加	23,372,196.30	264,111,081.17
业务及管理费	1,169,254,476.73	868,055,772.01
资产减值损失	11,659,334.48	-76,625,109.26
其他业务成本		204,957.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,620,354,328.90	1,346,353,751.55
加：营业外收入	1,579,590.93	15,286,365.93
减：营业外支出	928,646.31	85,804.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,621,005,273.52	1,361,554,312.52
减：所得税费用	241,310,096.50	349,815,448.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,379,695,177.02	1,011,738,864.46
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润	1,374,516,223.93	1,008,952,715.35
少数股东损益	5,178,953.09	2,786,149.11
六、其他综合收益的税后净额	82,526,093.28	-1,301,628,332.57
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	82,526,093.28	-1,301,628,332.57
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	82,526,093.28	-1,301,628,332.57
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	560,202.60	-10,796,189.41
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	95,876,968.48	-1,278,475,875.13
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	-13,911,077.80	-12,356,268.03

项目	本期金额	上期金额
6. 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	1,462,221,270.30	-289,889,468.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,457,042,317.21	-292,675,617.22
归属于少数股东的综合收益总额	5,178,953.09	2,786,149.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.21	0.17
（二）稀释每股收益(元/股)	0.21	0.17

法定代表人：宫少林 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

**母公司利润表**  
2017 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	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,205,774,853.41	2,307,396,120.57
手续费及佣金净收入	1,292,820,673.90	1,792,052,648.57
其中：经纪业务手续费净收入	813,212,514.51	1,250,567,176.90
投资银行业务手续费净收入	373,597,317.42	459,351,050.28
资产管理业务手续费净收入		
利息净收入	404,536,946.49	105,593,463.78
投资收益（损失以“-”号填列）	510,584,277.63	1,251,502,444.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	195,559,146.60	138,278,533.97
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,666,742.17	-844,569,315.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-18,594,288.45	-594,066.86
其他业务收入	3,760,501.67	3,410,946.74
二、营业支出	969,985,262.84	818,066,574.30
营业税金及附加	20,084,611.11	244,760,386.54
业务及管理费	938,241,317.25	649,726,339.45
资产减值损失	11,659,334.48	-76,625,109.26
其他业务成本		204,957.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,235,789,590.57	1,489,329,546.27
加：营业外收入	1,579,590.93	15,230,513.47
减：营业外支出	927,791.94	87,718.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,236,441,389.56	1,504,472,341.59
减：所得税费用	174,406,855.97	268,520,694.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,062,034,533.59	1,235,951,647.21
六、其他综合收益的税后净额	130,151,494.60	-1,141,318,114.41
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	130,151,494.60	-1,141,318,114.41
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	560,202.60	-10,796,189.41
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	129,591,292.00	-1,130,521,925.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
七、综合收益总额	1,192,186,028.19	94,633,532.80
八、每股收益：		

项目	本期金额	上期金额
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：宫少林 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 合并现金流量表

2017 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	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		13,703,276,046.21
收取利息、手续费及佣金的现金	3,418,403,584.96	4,119,835,363.25
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额		16,655,244,608.26
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	839,003,386.44	373,027,271.72
经营活动现金流入小计	4,257,406,971.40	34,851,383,289.44
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	960,307,401.76	
拆入资金净减少额	300,000,000.00	4,000,000,000.00
回购业务资金净减少额	239,022,932.47	1,327,581,226.43
融出资金净增加额	353,349,630.30	
代理买卖证券支付的现金净额	5,151,708,842.03	11,764,125,193.17
支付利息、手续费及佣金的现金	644,764,352.22	860,668,062.20
支付给职工以及为职工支付的现金	883,690,110.71	1,041,764,812.27
支付的各项税费	319,598,620.58	779,601,245.01
支付其他与经营活动有关的现金	621,297,677.85	1,633,427,663.60
经营活动现金流出小计	9,473,739,567.92	21,407,168,202.68
经营活动产生的现金流量净额	-5,216,332,596.52	13,444,215,086.76
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,921,113,157.92	
取得投资收益收到的现金	151,291,308.63	544,790,311.71
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	518,460.06	317,286.16
投资活动现金流入小计	3,072,922,926.61	545,107,597.87
投资支付的现金		3,685,322,943.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,467,237.86	26,388,794.03
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	24,467,237.86	3,711,711,737.92
投资活动产生的现金流量净额	3,048,455,688.75	-3,166,604,140.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	9,000,000,000.00	

项目	本期金额	上期金额
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	1,583,119,524.88	117,256,150.79
发行债券收到的现金	19,843,950,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	30,427,069,524.88	117,256,150.79
偿还债务支付的现金	30,794,220,000.00	15,904,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,991,843,217.80	2,252,857,622.00
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	32,786,063,217.80	18,157,467,622.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,358,993,692.92	-18,040,211,471.21
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-79,937,538.66	-38,086,548.05
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-4,606,808,139.35	-7,800,687,072.55
加：期初现金及现金等价物余额	80,121,368,468.75	99,845,629,142.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	75,514,560,329.40	92,044,942,069.74

法定代表人：宫少林 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

## 母公司现金流量表

2017 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	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		15,002,544,328.34
收取利息、手续费及佣金的现金	2,842,608,429.34	3,700,800,847.53
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额	743,511,190.60	16,104,927,672.39
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	58,267,248.07	240,287,350.05
经营活动现金流入小计	3,644,386,868.01	35,048,560,198.31
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	1,901,407,189.44	
拆入资金净减少额	300,000,000.00	4,000,000,000.00
回购业务资金净减少额	316,126,429.97	1,874,566,516.43
融出资金净增加额		
代理买卖证券支付的现金净额	6,001,712,253.64	12,067,599,806.90
支付利息、手续费及佣金的现金	555,035,930.09	864,633,942.06
支付给职工以及为职工支付的现金	750,241,575.53	920,052,079.24
支付的各项税费	224,703,689.79	679,095,346.10
支付其他与经营活动有关的现金	548,676,241.44	638,346,454.45
经营活动现金流出小计	10,597,903,309.90	21,044,294,145.18
经营活动产生的现金流量净额	-6,953,516,441.89	14,004,266,053.13
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,918,197,066.30	
取得投资收益收到的现金	124,041,457.75	420,638,324.94
收到其他与投资活动有关的现金	518,460.06	317,286.16
投资活动现金流入小计	3,042,756,984.11	420,955,611.10
投资支付的现金		3,562,223,327.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,435,715.35	24,659,639.21
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,435,715.35	3,586,882,966.62
投资活动产生的现金流量净额	3,020,321,268.76	-3,165,927,355.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	9,000,000,000.00	
取得借款收到的现金	4,444,496.87	1,605,000.00
发行债券收到的现金	19,843,950,000.00	

项目	本期金额	上期金额
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	28,848,394,496.87	1,605,000.00
偿还债务支付的现金	30,794,220,000.00	15,904,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,984,164,060.49	2,235,246,077.28
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	32,778,384,060.49	18,139,856,077.28
筹资活动产生的现金流量净额	-3,929,989,563.62	-18,138,251,077.28
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-47,912,566.53	-9,922,407.29
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-7,911,097,303.28	-7,309,834,786.96
加：期初现金及现金等价物余额	66,352,141,276.74	87,250,270,003.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	58,441,043,973.46	79,940,435,216.92

法定代表人：宫少林 主管会计工作负责人：邓晓力 会计机构负责人：车晓昕

#### 4.2 审计报告

适用 不适用