

公司代码：600999

公司简称：招商证券

招商证券股份有限公司
2020 年第三季度报告正文

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 公司负责人霍达、主管会计工作负责人赵斌及会计机构负责人（会计主管人员）何敏保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

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 (%)
		调整后	调整前	
总资产	479,123,775,949.59	381,771,888,128.44	381,771,888,128.44	25.50
归属于上市公司股东的净资产	106,691,425,974.88	85,048,320,108.10	85,048,320,108.10	25.45
	年初至报告期末 (1-9 月)	年初至上年报告期末 (1-9 月)		比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	-29,374,903,711.51	11,286,744,377.04	11,286,744,377.04	-360.26
	年初至报告期末 (1-9 月)	年初至上年报告期末 (1-9 月)		比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
营业收入	17,903,113,002.85	12,899,419,147.10	12,899,419,147.10	38.79
归属于上市公司股东的净利润	7,271,161,214.16	4,823,594,061.09	4,823,594,061.09	50.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,266,081,520.20	4,834,343,319.79	4,834,343,319.79	50.30
加权平均净资产收益率 (%)	8.71	6.27	6.27	增加 2.44 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.83	0.53	0.63	55.35
稀释每股收益 (元/股)	0.83	0.53	0.63	55.35

注：2020 年 7 月、8 月，公司 A 股、H 股配股方案分别实施完成，向原股东每 10 股配售 3 股，总股本从 6,699,409,329 股增加至 8,696,526,806 股。根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》和《〈企业会计准则第 34 号—每股收益〉应用指南》，考虑配股中包含的送股因素，计算每股收益时调整上表中各列报期间发行在外的普通股加权平均数。

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 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	147,827.30	233,353.14
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	3,235,485.90	10,422,639.01
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	-	-
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	-
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	-	-

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次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	760,509.19	-3,403,897.35
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	-1,057,039.12	-2,172,400.84
合计	3,086,783.27	5,079,693.96

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股(或无限售条件)股东持股情况表

单位:股

股东总数(户)		154,855				
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	2,047,900,517	23.55	-	无	-	国有法人
深圳市集盛投资发展有限公司	1,703,934,870	19.59	-	无	-	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	1,274,152,809	14.65	-	无	-	境外法人
中国远洋运输有限公司	544,632,418	6.26	-	无	-	国有法人
河北港口集团有限公司	343,282,732	3.95	-	无	-	国有法人
中国交通建设股份有限公司	272,219,361	3.13	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	260,406,933	2.99	-	无	-	未知
中远海运(广州)有限公司	109,199,899	1.26	-	无	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	100,427,080	1.15	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司	99,337,332	1.14	-	无	-	境外法人
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			
深圳市招融投资控股有限公司	2,047,900,517	人民币普通股	2,047,900,517			
深圳市集盛投资发展有限公司	1,703,934,870	人民币普通股	1,703,934,870			
香港中央结算(代理人)有限公司	1,274,152,809	境外上市外资股	1,274,152,809			
中国远洋运输有限公司	544,632,418	人民币普通股	544,632,418			
河北港口集团有限公司	343,282,732	人民币普通股	343,282,732			
中国交通建设股份有限公司	272,219,361	人民币普通股	272,219,361			
中国证券金融股份有限公司	260,406,933	人民币普通股	260,406,933			
中远海运(广州)有限公司	109,199,899	人民币普通股	109,199,899			
中央汇金资产管理有限责任公司	100,427,080	人民币普通股	100,427,080			
香港中央结算有限公司	99,337,332	人民币普通股	99,337,332			

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、中国远洋运输有限公司、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、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；
2、香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人；
3、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	上年末	增减幅度 (%)	主要变动原因
结算备付金	19,526,938,864.57	12,471,615,672.00	56.57	客户备付金增加
融出资金	84,498,501,068.31	55,224,619,148.40	53.01	融出资金规模增加
存出保证金	7,008,027,360.22	4,780,890,141.37	46.58	存出保证金增加
应收款项	3,737,300,985.35	763,703,283.76	389.37	应收往来及清算款增加
交易性金融资产	183,977,946,108.04	138,146,067,589.35	33.18	债券投资规模增加
递延所得税资产	1,253,820,233.30	826,872,488.40	51.63	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	1,953,754,547.30	3,447,579,111.33	-43.33	其他应收款减少
短期借款	11,358,104,135.98	3,103,672,685.57	265.96	香港子公司短期借款增加
拆入资金	1,556,580,083.33	7,013,198,555.57	-77.80	拆入资金减少
交易性金融负债	16,064,581,664.72	10,076,386,273.63	59.43	卖出债券规模增加
代理承销证券款	200,538,905.00	-	-	代理承销证券款增加
应交税费	804,911,890.85	468,848,992.65	71.68	应交限售股转让个人所得税的增加
应付票据	2,151,400,000.00	615,000,000.00	249.82	应付票据增加
应付债券	87,207,208,061.81	65,991,501,508.46	32.15	发行公司债券增加
递延所得税负债	697,915,448.68	485,282,411.69	43.82	应纳税暂时性差异增加
资本公积	40,361,022,253.27	27,533,939,437.04	46.59	公司完成 A+H 股配股
库存股	-	663,954,452.56	-100.00	公司将库存股转至员工持股计划
其他综合收益	305,123,935.56	821,414,658.87	-62.85	其他债权投资公允价值变动

项目	本报告期末	上年末	增减幅度 (%)	主要变动原因
未分配利润	25,844,217,158.31	19,256,085,699.79	34.21	公司本年净利润增加
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	2,205,752,531.79	1,474,755,697.30	49.57	自有资金和客户资金利息收入增加
手续费及佣金净收入	7,803,577,324.20	5,455,174,351.42	43.05	经纪业务收入增加
投资收益（损失以“-”号填列）	4,730,833,184.77	3,376,320,366.50	40.12	金融工具投资收益增加
其他收益	39,102,273.06	7,849,180.39	398.17	代扣代缴手续费收入增加
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	904,208,848.95	1,414,755,297.67	-36.09	金融工具公允价值变动
汇兑收益（损失以“-”号填列）	16,142,738.53	10,945,140.19	47.49	汇率变化
其他业务收入	2,203,496,101.55	1,159,619,113.63	90.02	大宗商品业务收入
税金及附加	99,440,279.81	68,993,684.66	44.13	城市维护建设税及教育费附加增加
信用减值损失	127,571,961.10	68,568,758.14	86.05	计提融资类业务预期信用损失
其他业务成本	2,164,459,603.26	1,134,072,235.15	90.86	大宗商品业务支出
营业外支出	4,659,617.25	30,226,078.70	-84.58	香港子公司营业外支出减少
所得税费用	1,582,335,768.86	1,047,182,803.41	51.10	应纳税额所得额增加
其他综合收益的税后净额	-516,290,723.31	311,972,880.84	-265.49	其他债权投资公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-29,374,903,711.51	11,286,744,377.04	-360.26	融出资金净流出增加
投资活动产生的现金流量净额	7,295,536,771.43	-3,681,051,019.41	-	其他债权投资现金净流入增加
筹资活动产生的现金流量净额	44,877,572,018.13	8,938,793,706.55	402.05	发行债券、A+H 股配股收到的现金增加

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、公司董监事换届事项

公司第六届董事会、第六届监事会自 2017 年 5 月 26 日成立，已满三年，根据公司章程规定，需进行换届选举。2020 年 9 月 28 日，公司六届董事会第三十七次会议审议通过了《关于提名公司第七届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于提名公司第七届董事会独立董事候选人的议案》；第六届监事会第二十二次会议审议通过了《关于提名公司第七届监事会股东代表监事候选人的议案》。以上议案将于 2020 年 10 月 30 日提交公司 2020 年第二次临时股东大会审议。

具体内容详见公司于 2020 年 9 月 29 日、10 月 14 日在上交所网站发布的相关公告。

2、公司完成 A+H 配股事项

经中国证监会证监许可〔2020〕723 号和〔2019〕1946 号文件核准，公司已分别于 2020 年 7 月 20 日、8 月 20 日成功完成 A 股和 H 股配股发行工作（以下简称“本次配股”）。本次配股向 A 股原股东配售 1,702,997,123 股人民币普通股，向 H 股原股东配售 294,120,354 股 H 股股份。发行完成后，公司总股本从 6,699,409,329 增加至 8,696,526,806 股，其中，A 股股本从 5,719,008,149 增加至 7,422,005,272，H 股股本从 980,401,180 增加至 1,274,521,534。公司本次 A 股、H 股股份已分别于 7 月 31 日、8 月 20 日在上海证券交易所、香港联交所上市交易。本次 A 股配股发行与 H 股配股发行的募集资金总额分别为人民币 127.04 亿元和港币 24.07 亿元（相当于约人民币 21.94 亿元）。

具体内容详见公司于 2020 年 7 月 20 日、7 月 28 日、8 月 19 日在上交所网站发布的相关公告。

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

3.5 年初至报告期末投资者关系活动情况

本年初至报告期末，公司通过股东大会、网上业绩和现金分红说明会、投资策略会、上交所 e 互动、电话、邮件、微信等多种方式，与境内外分析师、机构投资者 44 批 484 人次进行交流，与其他投资者交流 856 人次，增进投资者对公司发展战略、经营状况、A+H 股配股、重要事项的深入理解，达到了良好的效果。

公司名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	霍达
日期	2020 年 10 月 29 日