(上接C45版) 10、应付款项

			单位
项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应付往来及清算款	176,359.63	99,124.70	102,118.34
应付证券公司往来款	138,583.87	56,934.76	46,928.15
应付客户保证金	161,531.83	49,976.00	42,321.97
应付手续费及佣金	9,099.22	10,604.42	10,356.61
应付期货风险准备金	8,131.46	7,350.96	6,584.10
合计	493,706,00	223,990.85	208.309.17

藏至2018年12月31日,本公司应付款项金额为22.990.85万元、较2017年12月31日增长7.53%。主要是应付证券 公司往来款和向付客户帐证金增加所载。 整22019年12月31日,本公司应付款项金额为493.766.00万元、较2018年12月31日增长120.41%,主要是应付往 来及清算款。应付邮券公司往来款。应付客户除证金增加所载。 11.应付利息 截至2017年12月31日,本公司应付利息构成情况如下;

截至2017年12月31日,华公司应刊利息构成旧近如下:	单位:7	
项目	2017年12月31日	
客户资金	544.95	
短期借款	654.01	
长期借款	44.01	
应付债券	128,890.35	
卖出回购	2,358.81	
应付收益凭证	38,654.05	
应付短期公司债	27,744.30	
应付黄金租赁利息	4,531.24	
应付融资融券利息	1,039.01	
合计	204,460.72	

2. 长期借款

截至报告期各期末,本	公司长期借款构成情况如下:		单位:万元
项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	131,955.03	129,239.50	106,578.53
保证借款	8,957.80	8,762.00	-
抵押借款	-	=	37,813.39
应计利息	448.64	-	-
合计	141,361.47	138,001.50	144,391.91

截至2018年12月31日,本公司长期借款金额为138,001.50万元,较2017年12月31日下降443%,变动较小,主要 是由于公司到期偿还了招商证券大厦建设专项贷款,同时,招证国际的信用借款及其子公司招证香港保证借款 有所增加。 截至2019年12月31日,本公司长期借款金额为141,361.47万元,较2018年12月31日增长2.43%,变动较小。 13 57片梯势

13. 点付债券 报告期内,本公司应付债券主要包括公司发行的次级债券。公司债券,收益凭证利资产支持证券。 截至2017年12月31日,2018年12月31日和2019年12月31日,本公司应付债券金额分别为4,722,958.50万元、、 1,900 23万元款6.99 [5.015万元,公司总债的比例分别为2.28%。23.83%和22.25%。 截至报告期各期末,本公司债券发行及债券期末余额具体情况如下: 单位、万元

					单位:
债券名称	债券类型	起息日期	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31
12 招商 01	公司债券	2013-03-05	-	-	300,000.00
12 招商 02	公司债券	2013-03-05	-	-	149,991.09
12 招商 03	公司债券	2013-03-05	549,352.68	549,168.91	548,994.21
14 招商债	公司债券	2015-05-26	548,448.29	548,204.79	547,973.20
15 招商 01	次级债券	2015-03-19		-	-
15 招商 02	次级债券	2015-03-24	-	-	1,000,000.00
15 招商 03	次级债券	2015-04-13	-	-	-
15 招商 04	次级债券	2015-04-13	-	-	500,000,00
15 招商 05	次级债券	2015-04-24	-	-	-
17 招商 G1	公司债券	2017-10-13	-	450,000,00	450,000,00
17 招商 G2	公司债券	2017-10-23	106,000,00	106,000,00	106,000,00
17 招商 G3	公司债券	2017-10-31	100,000,00	100,000,00	100,000,00
17 招商 C1	次级债券	2017-11-27	-	220,000,00	220,000.00
18 招商 C1	次级债券	2018-01-12	164,000,00	164,000,00	
18 招商 C2	次级债券	2018-01-22	515,000.00	515,000.00	_
18 招商 G1	公司债券	2018-02-05	194,000.00	194,000.00	-
18 招商 G2	公司债券	2018-06-12	200,000.00	200,000,00	_
18 招商 G3	公司债券	2018-06-12	100,000.00	100,000.00	_
18 招商 G5	公司债券	2018-07-18	250,000.00	250,000.00	_
18 招商 G6	公司债券	2018-08-08	300,000.00	300,000.00	
18 招商 G8	公司债券	2018-09-07	180,000.00	180,000.00	_
18 招商 F6	公司债券	2018-09-07	180,000.00	380,000.00	_
18 招商 F7	公司债券	2018-05-21		590,000.00	_
18 招商 F10	公司债券	2018-05-21	250,000.00	250,000.00	_
发资管-招商证券融 出资金债权第1期资 产支持专项计划	资产支持证券	2018-11-14	100,000.00	100,000.00	-
19 招商 G1	公司债券	2019-03-08	149.672.82	-	-
19 招商 F3	公司债券	2019-04-10	170,000.00	-	-
19 招商 F4	公司债券	2019-04-10	360,000,00	-	-
19 招商 F5	公司债券	2019-04-25	200,000,00	-	-
19 招商 F6	公司债券	2019-04-25	400,000,00	-	-
19 招商 F8	公司债券	2019-05-29	400,000,00	-	-
19 招商证券金融债 01BC	金融债券	2019-10-11	499,814.97	-	-
发资管-招商证券融 计资金债权第2期资 产支持专项计划	资产支持证券	2019-03-18	300,000.00	-	-
发资管-招商证券融 出资金债权第3期资 产支持专项计划	资产支持证券	2019-04-25	200,000.00	-	-
发资管-招商证券融 3资金债权第4期资 产支持专项计划	资产支持证券	2019-11-29	200,000.00	-	-
收益凭证	收益凭证	-	-	-	800,000.00
应计利息	-	-	162,861.40	145,535.53	-
	6.599.150.15	5.341.909.23	4,722,958.50		

拉吉朗内、4个公司共使以防土安地运业(官权利、共地公官省、企业联联、流,规能资用等。据至2017年12月31日、 2018年12月31日,在公司其他负债金额分别为80,748.56万元,98.551.93万元和162,166.46万元。 占公司总负债的比例分别为0.99%。0.44%和15.5%。由比较小。 截至报告前分期末,本公司其他负债物成价管见下;

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据	61,500.00	-	-
应付股利	59,219.57	59,219.57	59,219.57
其他应付款	23,096.95	22,013.56	5,491.07
递延收益	12,253.70	12,573.36	12,600.00
预提费用	2,326.71	3,471.35	3,400.53
其他	3,769.52	1,274.09	37.39
合计	162,166.46	98,551.93	80,748.56

1.公司报告期内的偿债能力指标 截至报告期名期末,本公司资产估债率指标情况如下; 截至报告期名期末,本公司资产估债率指标情况如下; 项目 2018年12月31日 2017年12月31日 资产负债率(台井) 73.40% 68.44% 66.18% 责率(合并) 73.40% 68.44% 66.18% 负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证

截至报告期各期末,本	公司及可比上市公司资产负值	贵率情况如下:	
项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
中信证券股份有限公司	75.24%	71.75%	70.87%
海通证券股份有限公司	74.31%	74.10%	71.24%
华泰证券股份有限公司	73.40%	66.12%	71.80%
国泰君安证券股份有限公司	69.30%	63.86%	63.10%
广发证券股份有限公司	70.08%	73.20%	69.63%
申万宏源集团股份有限公司	72.77%	75.23%	75.88%

国信证券股份有限公司 67.62% 70.42% 68.44% 数据来源:Wind资讯 注:资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证

截至报告期各期末,本公司资产负债率变动趋势与可比上市公司不存在重大差异,且与可比上市公司平均水平接近,具有良好的偿债能力。

报告期内,本公司资产周转率主要与国内证券市场的景气程度相关,具体情况处

中信建投证券股份有限公

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
资产周转率(次)	0.06	0.05	0.07
注:资产周转率=营业收 2、同行业可比上市公司 报告期内,本公司及可比	文人/期初和期末的(资产总额 比较 比上市公司资产周转率情况:	硕-代理买卖证券款-代理承 如下:	销证券款)的平均余额。
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
中信证券股份有限公司	0.07	0.07	0.09
海通证券股份有限公司	0.07	0.05	0.06
华泰证券股份有限公司	0.06	0.05	0.07
国泰君安证券股份有限公司	0.07	0.06	0.07
广发证券股份有限公司	0.07	0.05	0.08
申万宏源集团股份有限公司	0.08	0.06	0.06
中国银河证券股份有限公司	0.08	0.05	0.07
中信建投证券股份有限公司	0.07	0.07	0.08
东方证券股份有限公司	0.09	0.05	0.06
国信证券股份有限公司	0.08	0.06	0.08
平均值	0.07	0.06	0.07
招商证券股份有限公司	0.06	0.05	0.07

数据来源,Wind按讯 注:彼严尚持幸·耆山收入/期初和期末的(资产总额一代理买卖证券款一代理承销证券款)的平均余额。 报告期内,本公司资产周转率变动趋势与可比上市公司不存在重大差异,且与可比上市公司平均水平接近。 二、盈和能力分量 —、無空地以7ff 本公司主要从事财富管理和机构业务、投资银行业务、投资管理业务、投资及交易业务等、营业收入主要包 括利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益和公允价值变动收益等。报告期内,本公司主要经营业绩指标如

r:			单位:万元
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	1,870,836.99	1,132,161.16	1,335,321.36
营业利润	879,414.86	544,076.47	710,419.69
利润总额	877,363.63	544,748.50	710,655.59
净利润	731,328.27	444,626.13	580,470.86

2018年度,受国内市场流动性收集、中美贸易摩擦特练升级。国内经济增长稳中趋缓等因素影响,国内股票市场呈现需产行态势。随对严峻的资本市场环境、公司及时型据政策新导向,积极推进营销和收入,即股营股保险之2018年度,本公司实现营业收入,132,161.16万元,实现归属于投公司股东的净利润42,498.59万元,按201年度分别下降15,21%公司25,25%。
2019年度,国内实现经济面临较大下行压力,但经济运行总体保持平稳。结构调整设步往进、证券市场较2018年度,国内实现经济面临较大下行压力,但经济运行总体保持平稳。结构调整步往进、证券市场较2018年有前问题。本公司实现了全球战略的良好开局,在收入拓展、转型变革,提升内控水平等方面都取得了良好的工作按键。2019年度,本公司实现营业收入1,870,836.99万元,实现归属于投公司股东的净利润728,238.08万元,较(一)营业收入。

1.接会计核算口径划分的营业收入 2017年度、2018年度和2019年度,本公司分别实现营业收入1,335,321.36万元、1,132,161.16万元和1,870,836.99

万元,营业收入	安会计口径划分	情况如下:				单位:万元、9
項目	2019	年度	2018	年度	2017	
坝日	金額	占比	金額	占比	金額	占比
利息净收入	189,518.88	10.13	184,609.00	16.31	179,648.58	13.45
其中:利息收入	828,879.92	44.31	818,659.48	72.31	671,834.90	50.31
利息支出	639,361.04	34.18	634,050.48	56.00	492,186.33	36.86
手续费及佣金净 收入	743,569.42	39.75	644,847.68	56.96	793,713.32	59.44
其中:经纪业务手 续费净收入	399,292.65	21.34	315,424.17	27.86	403,600.30	30.22
投资银行业务手 续费净收入	181,295.23	9.69	144,636.46	12.78	219,823.54	16.46
资产管理业务手 续费净收入	104,226.99	5.57	120,186.54	10.62	114,548.62	8.58
投资收益(损失以 "-"号填列)	534,969.16	28.60	367,953.84	32.50	271,245.41	20.31
其中:对联营企业 和合营企业的投 资收益	88,200.83	4.71	91,747.31	8.10	84,548.86	6.33
其他收益	7,901.39	0.42	4,134.01	0.37	3,550.83	0.27
公允价值变动收 益(损失以"-"号	169,198.77	9.04	-64,200.49	-5.67	100,998.23	7.56

填列)
汇兑收益(相失以
"—"号填列)
其他业务收入
营业收入合计 1,870,836.99

-0.67 -15,037.91

-1.13

0.16 -7,548.73

项目	2019年度	2018 年度	2017 年度
利息收入	828,879.92	818,659.48	671,834.90
融资融券利息收入	346,770.44	369,382.29	397,702.19
买入返售金融资产利息收入	164,542.17	177,480.77	130,063.92
其中:股权质押回购利息收入	143,011.49	167,856.48	124,157.62
存放金融同业利息收入	146,022.81	149,162.36	144,068.79
其他债权投资利息收入	161,492.28	112,006.64	-
债权投资利息收入	10,052.22	10,054.52	-
其他	-	572.89	-
利息支出	639,361.04	634,050.48	492,186.33
应付债券利息支出	287,696.43	222,241.82	211,005.92
C出回购金融资产款利息支出	192,748.84	120,343.47	93,861.99
其中:报价回购利息支出	8,045.50	6,601.32	5.72
应付收益凭证利息支出	34,041.32	116,377.89	74,805.62
应付短期公司债利息支出	23,814.58	97,833.26	50,067.12
证券及转融资借人利息支出	12,839.94	19,913.62	11,384.58
客户资金存款利息支出	18,762.86	17,196.06	18,392.05
拆人资金利息支出	13,412.34	14,564.74	14,150.64
金融同业借款利息支出	11,767.55	12,990.16	11,570.59
应付短期融资款利息支出	36,754.48	9,784.33	-
租赁利息支出	3,741.83	_	-
其他	3,780,88	2.805.12	6,947.82

2018年度,本公司实现利息净收入184,609,00万元,较2017年度增长2,76%。或对较小,2018年度,本公司股权质押回顺利息收入增加,同时部分债权投资利息收入由投资收益调整为利息收入项目;另一方面,公司应付债券,卖出回购金融营产款。应付收益年证。应付金额公司营资价值利息支出水有环增加。
2019年度,本公司实现利息净收入189,518,88万元,较2018年度增长2,66%,其中,利息收入和利息支出分别增长125%积3.8%。变动按小,1000年8%。变动按小,1000年8%。变动按小,1000年8%。实动按小,1000年8%。实动按小,1000年8%。实动按小,1000年8%。实动分别增加,本公司手续费及佣金净收入主要来自证券经纪业务,期货经纪业务,投资银行业务,资产管理业务等。2017年度,2018年度和2019年度。本公司分别定期手续费及佣金净收入93,713,32万元,644,847,68万元和743,569,42万元,占当期营业收入的比例为50-44%。56,906年139,75%。报告期内,本公司手续费及佣金净收入的构成情况如下;单位,万元。

IKD7/IF1+4AFJT9KKD			单位:万
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1、证券经纪业务净收入	379,904.22	296,460.43	379,309.32
证券经纪业务收入	495,568.70	388,715.22	492,478.94
其中:代理买卖证券业务	432,820.85	332,876.82	434,015.04
交易单元席位租赁	45,141.10	39,904.14	44,853.19
代销金融产品业务	17,606.74	15,934.26	13,610.72
证券经纪业务支出	115,664.47	92,254.78	113,169.62
其中:代理买卖证券业务	115,664.47	92,254.78	113,169.62
2、期货经纪业务净收入	19,388.42	18,963.74	24,290.98
期货经纪业务收入	38,276.69	36,814.27	48,816.30
期货经纪业务支出	18,888.26	17,850.53	24,525.32
3、投资银行业务净收入	181,295.23	144,636.46	219,823.54
投资银行业务收入	188,053.34	163,253.87	259,478.02
其中:证券承销业务	148,059.33	121,296.75	196,627.50
证券保荐业务	10,486.06	8,063.82	13,919.87
财务顾问业务	29,507.95	33,893.30	48,930.65
投资银行业务支出	6,758.11	18,617.41	39,654.49
其中:证券承销业务	5,814.47	17,560.60	35,512.53
证券保荐业务	78.05	8.96	87.73
财务顾问业务	865.60	1,047.86	4,054.22
4、资产管理业务净收入	97,943.09	109,376.62	103,443.00
资产管理业务收入	98,636.50	110,083.36	105,680.21
资产管理业务支出	693.41	706.75	2,237.21
5、基金管理业务净收入	6,283.90	10,809.92	11,105.63
基金管理业务收入	6,530.59	11,183.31	11,530.37
基金管理业务支出	246.68	373.39	424.74
6、投资咨询业务净收入	58,754.55	64,600.51	55,740.87
投资咨询业务收入	58,783.44	65,303.12	57,056.21
投资咨询业务支出	28.88	702.61	1,315.34
合计	743,569.42	644,847.68	793,713.32

合計 793,7133.5042
2018年度,本公司实现手续费及佣金净收入644,847.68万元,转2017年度下降18.76%。主要是由于2018年度
投行情震荡下行,泸滨市场极票基金交易量和行业平均佣金净费率均延续下降态势。导致本公司手续费及佣金 净收入中证券经记场争收入下降24.84%。同时,由于1P07增收数量,再被资源机取被持到排线效静。从7 902,94年度,本公司实现手载费用金净收入中投资银行业务单收入同比下降34.20%。 2019年度。本公司实现手载费用金净收入474.569.42万元, 转2018年度增长5.31%。主要是由于2019年A股市场行情回暖,泸滨市场极票基金妥易量同比明显上升,导致本公司手续费及佣金净收入中证券经纪业务净收人同比增价回暖,泸滨市场极界基金妥易量同比明显上升,导致本公司手续费及佣金净收入中证券经纪业务净收 人同比增长8.31%。125%。同时,由于1P02分字标准的基本是影图于,将的域P02上期待,接来能用的最级监查发现集同比大幅上升,导致本公司手续费及佣金净收入中投资银行业务净收入同比增长 25.35%。

23.35%。
(3)投资收益和公允价值变动收益 报告期内,本公司投资收益主要采自按照权益法核算的长期股权投资收益和投资及交易业务金融工具投资 收益。2017年度。2018年度和2019年度,本公司分别实现投资收益271,245.41万元,367,953.84万元和534,969.16万元,占当期营业收入的比例分别为20.31%。32.50%和28.60%。报告期内,本公司投资收益的构成情况如下; 单位:万元

项目	2019 年度	2018年度	2017 年度
· 、权益法核算的长期股权投 资收益	88,200.83	91,747.31	84,548.86
二、金融工具投资收益	446,768.32	276,206.54	186,696.55
(一)持有期间取得的收益	457,901.46	360,817.49	316,593.81
中:以公允价值计量且其变 为计入当期损益的金融资产	-	-	232,808.25
交易性金融资产	412,716.99	302,020.49	-
可供出售金融资产	_	_	83,785.56
其他	45,184.47	58,796.99	-
二)处置金融工具取得的收益	-11,133.14	-84,610.95	-129,897.26
其中:以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融资产	-	-	-85,561.77
交易性金融资产	107,554.60	-136,519.12	-
可供出售金融资产	_	_	-16,427.98
其他债权投资	18,374.00	-2,246.32	-
衍生金融工具	-113,815.29	71,309.38	-26,165.90
公允价值计量且其变动计人 当期损益的金融负债	-	=	-1,741.61
交易性金融负债	-23,246.45	-17,154.89	-
合计	534,969.16	367.953.84	271.245.41

报告期内,本公司公允仍 报告期内,本公司公允仍 2018年度和2019年度,本公司 期营业收入的比例分别为7.5	↑值变动收益主要来自投资》 分别实现公允价值变动收益	益100,998.23万元、-64,200.49	
项目	2019 年度	2018年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计 人当期损益的金融资产	-	-	87,604.60
交易性金融资产	213,816.81	-52,710.82	-
以公允价值计量且其变动计 人当期损益的金融负债	-	-	3,086.25
交易性金融负债	-4,887.76	-15,319.24	-
衍生金融工具	-39,730.28	3,829.57	10,307.38
合计	169,198.77	-64,200.49	100,998.23
2018年度, 本公司字珋投	资收益和公允价值变动收益	合计303.753.36万元,较201	7年度下降18 40%, 主要是由

2018年度,本公司实现投资收益和公允价值变或收益合计303,753.36万元,较2017年度下降18.40%,主要是由于2018年度和负资本市场行情震荡下行,公司权益类投资业务经营业绩下降,以及部分债权投资利息收入由投资收益调整至利息收入项目。 2019年度,本公司实现投资收益和公允价值变动收益合计704,167,92万元,较2018年度增长131.82%,主要是由于公司权益类和固定收益类投资业务收入均大幅增长。

7 公司以益采利励定收益条块效业多收入与灾福增长。
(4) 原他多载公、 (4) 原他多载公、 报告期内,本公司其他业务收入主要来自招商期货下属子公司招证资本投资有限公司从事大宗商品交易产 生的货物销售收入,其金额变力主要受各期大宗商品交易业务规模变力的影响,2017年度,2018年度和2019年度 本公司分别实现其他业务收入1,202.91万元、2,365.84万元和222,660.47万元,占当期营业收入的比例分别为0.09%。 (2)1%和10.00%。 2. 捷业务分部划分的营业收入 本公司等地收入标业多类影响从分量宣等更和相称业务 却资银行 和资管理 经资及公息和其他 报告期

本公司宫业收入按业务实型划分为财富官理和机构业务、投资银行、投资官理、投资及交易和具他。报告界内,本公司各项业务收入及占营业收入的比例情况如下:									
內,本公司合坝	业分収八及口吕	AEAX VEDICIDALE	DEAN L:			单位:万元、			
项目	2019年度 2018年度		年度	2017年度					
-90	金額	占比	金額	占比	金額	占比			
財富管理和机构 业务	767,932.69	41.05	646,829.53	57.13	708,558.47	53.06			
投资银行	177,851.35	9.51	139,605.81	12.33	217,051.88	16.25			

其他 343,494.73 18.36 127,645.62 11.27 165,583.08 12.40 合計 1,370,845.09 100.00 1,132,161.16 100.00 1,335,221.36 100.00 (1)财富管理和机协业务 财富管理和机协业务 财富管理和机协业务 财富管理和机协业务 100.00 1,335,221.36 100.00 1,335,221.7年度,2018年度和2019年度,本公司营业收入的主要来源:主要包括经纪与财富管理、资本中介业务和机构客户综合服务等。2017年度,2018年度和2019年度,本公司财富管理和机构业务等现营业收入604,829.53万元发2017年度。2018年度,各股市场行情震荡下行,污染股票基金也与交易量和广平平均佣金产费率延续下降态势,本公司当年股票基金交易国市比下降20%。导致证券经纪业务手续费收入下降。2019年度,本公司财富管理和机构业务实现营业收入767,932,69万元、较2018年度,降8.71%。2019年度,A股市场行情健康污除了,污染股票基金定务量面比时屋上升,本公司当年股票基金交易量同比增长44.47%,导致证券经纪业务手续费收入增长50.2019年度,科股和分计量的资产资产的股票基金交易量同比用屋上升,本公司当年股票基金交易量同比增长44.47%,导致证券经纪业务手续费收入增长。

11.27 165,583.08

12.40

18.36 127,645.62

其他

73.24%

343,494.73

(4)校就及父务。 本公司投资及交易业务包括权益类、固定收益证券及其他金融产品投资及交易。2017年度、2018年度和2019 年度、本公司投资及交易业务分别连现营业收入84.669.05万元、89.049.40万元和40.2918.11万元、古当附营业收入 的比例外别货6.30%、787%121.54%。 2018年度,本公司投资及交易业务实现营业收入89.049.40万元、较2017年度增长5.92%。2018年度,本公司通过 建立更享德的榜身自营投资体系,以多维度策略提升债券自营投资收益、使得固定收益类业务投资收入大幅上 升:另一方面。受当年A股市场行情大幅波动影响。本公司权益类投资业多收入同比出现下降。 2019年度,本公司投资及交易业务实现营业收入402.918.11万元、较2018年度增长352.47%。其中,公司权益类和固定收益类投资业多处人为大幅增长。 (5)其他 报告期内,本公司"其他"业务分部营业收入主要包括利息净收入、联营企业投资收益、汇兑损益、其他收益

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	343,494.73	127,645.62	165,583.08
其中:利息净收入	32,054.89	44,822.58	94,783.76
联营企业投资收益	80,552.28	84,331.28	82,146.12
汇兑损益	3,023.15	-7,536.23	-15,021.37
其他收益	5,208.15	4,088.39	2,544.36
其他业务收入	222,656.26	1,939.60	1,130.21
营业支出	305,708.01	45,842.22	82,278.90
其中:公司总部承担的业务及 管理费	84,952.56	43,968.85	81,240.66
其他业务支出	218,680.00	-	-
营业利润	37,786.72	81,803.40	83,304.18
当期营业收入占比	18.36%	11.27%	12.40%

当期营业收入估比 18.36% 11.27% 12.40% 13期营业收入估比 4.30% 15.94% 15.94% 11.73% 12.40% 15.94% 15.94% 11.73% 注:上表"利息净收入"为公司百有资金利息收入与由公司总部承担的利息支出的净额。 报告期内,本公司"其他"业务分部营业收入,营业利润的变动,主要是由于利息净收入、汇兑损益、其他业务收入和其他业务支出公司总部承担的利息支出变动。绿和原因应,部承担的利息支出取决于当期公司利息支出金额和技术的企业条分部按照利息支出分域核算方法未证的利息支出金额和复立出分域。"汇兑报益"金额变动主要是受报告期内港市汇率变动影响所致。""其他业务处"、"其他业务发出"主要是本公司于公司招商期货下属子公司招证资本投资有限公司从事大宗商品交易产生的货物销售收入和货物采购费用,其金额变动主要受各期大宗商品交易率多规模变动的影响。

响。
"公司总部承担的业务及管理费"金额主要取决于公司总部按照业务分部费用分摊核算方法承担的职工薪酬,报告期内,本公司各业务分部职工薪酬。国外摊比例主要参考各业务分部新酬益构确定。 统上,报告期内,本公司"其他"业务分部营业收入、营业利润的变动趋势具有合理性。 (二)本业专用

(二)营业支出 报告期内,本公司营业支出的构成情况如下:

						十世ニカルバ
项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
-90	金額	占比	金額	占比	金額	占比
税金及附加	9,436.46	0.95	8,822.25	1.50	9,648.97	1.54
业务及管理费	753,747.37	76.03	566,505.79	96.33	611,187.37	97.81
信用减值损失	9,202.74	0.93	12,103.75	2.06	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	4,065.33	0.65
其他资产减值损 失	355.57	0.04	321.05	0.05	-	-
其他业务成本	218,680.00	22.06	331.85	0.06	-	-
合计	991,422.14	100.00	588,084.69	100.00	624,901.67	100.00
1、稅金及附加 报告期內,本公司稅金及附加主要包括营业稅、城市维护建设稅和教育费附加等,具体构成情况如下:						

2018年度 571.30 485.31 493.45

合计 9.436.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46 9.456.46

MINI 1911 EL GILLOS	ELT'S LANGING TOWN I		单位:
项目	2019年度	2018年度	2017 年度
职工工资	472,581.18	297,499.18	355,775.26
劳动保险费	50,365.39	55,654.44	50,828.22
租赁及物业管理费	13,885.53	41,876.54	39,647.18
业务及推广费	28,368.90	25,965.09	23,518.31
折旧与摊销费用	27,483.57	21,639.14	19,852.62
电子设备运转费	20,208.62	17,856.04	13,679.81
住房公积金	16,610.25	17,633.88	18,311.05
差旅费	14,208.40	16,506.57	18,241.76
邮电通讯费	15,893.75	15,083.67	17,103.06
使用权资产折旧费	25,607.25	-	-
其他	68,534.52	56,791.24	54,230.10
合计	753.747.37	566,505.79	611,187.37

今计 753,747.37 54,230.10 54,230.10 753,747.37 2017年度 2018年度和2019年度,本公司业务及管理费分别为611,187.37万元,566,505.79 元,相与期营业支出的比例分别为97.81%。96.33%和76.03%。报告期内,职工工资基本公司业务及管理费的主要组成部分。2017年度 2018年度和2019年度,职工工资占业务及管理费的比例分别为58.21%、52.51%和62.70%。职工工资的波动主要受本公司经营业绩,薪酬政策和员工人数的影响。

4、信用减值损失

2017年度,本公司资产减值损失构成情况如下:	单位:万元
项目	2017 年度
坏账损失	-332.39
可供出售金融资产减值损失	1,892.71
融出资金减值损失	-2,791.66
买人返售金融资产减值损失	5,296.67
合计	4.065.33

根据财政部2017年3月31日修订发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、2017年5月2日修订发布的《企业会计准则第37号——金融工具列报》以及2018年12月26日发布的《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》、2018年1月1日起,本公司计提的各项金融工具预期信用损失计人新增"信用减值损失"科

2018年度和2019年度,本公司信用 融出资金减值损失和买人返售金融资		资减值损失、其他债权投资减值损失、
融出负亚佩且顶大州大八丛旨亚融页	() 咸田顶大, 六种构成用几如下:	单位:万元
项目	2019 年度	2018 年度
坏账损失	923.32	-55.27
债权投资减值损失	-268.46	464.93
Add for Add for EE Add to the SELECT		

5,903.80

349.83 2,880.66

融出资金减值损失

合计 9,202.74 12,103.75 2019年度,本公司信用减值损失为9,202.74万元、较2018年度下降23.97%,主要是由于2019年A股市场行情包公司融出资金信用风险下降,融出资金或值损失同比减少。5.14他业务成本 提出明本 本公司共他业务成本主要来自招商期货下属于公司招证资本投资有限公司从事大宗商品交易产生的货物采购费用,其金额变动主要受各明大宗商品交易业务规模变动的影响。2017年度、2018年度和2019年度、在公司基础业务成本金额分别为0万元、331.85万元和218.680.00万元,占当期营业支出的比例分别为0%。0.06%和20.06%。 5%。 (三)营业外收支

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
政府补助	1,488.66	1,789.91	946.46
无法支付的应付款项	33.09	108.18	0.85
非流动资产报废收益	74.39	55.00	94.04
其他	36.95	31.76	561.71
合计	1,633.09	1,984.85	1,603.05
		支出、非流动资产报废损失 且成部分。报告期内,本公司营	
項目	2019 年度	2018年度	平山: 2017 年度
公益性捐酬支出	305.45	1.003.50	1.012.07

55.00

2019年度,本公司营业外支出中违约和赔偿损失金额为2,880.66万元;主要系本公司下属于公司招证香港被香港证监会采取纪律行动而蒙纳的罚款,具体内容见本节之"六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项"之"(二)行政处罚及纪律行动情况"。
(四)利润总额
2017年度,2018年度和2019年度,本公司利润总额分别为710,655.59万元、544,748.50万元和877,363.63万元。
(五)所得税费用 2017年度 2018年度和2019年度,本公司所得税费用分别为130,184.73万元、100,122.36万元和146,035.35万元,具体构成情况如下;

7 (II-I 3/4/III 0 E-M 1			单位:万元
项目	2019 年度	2018年度	2017 年度
当期所得税费用	115,882.04	101,975.16	108,881.40
递延所得税费用	30,153.31	-1,852.80	21,303.33
合计	146,035.35	100,122.36	130,184.73
(六)净利润 2017年度、2018年度和20 于母公司股东的净利润分别》		为580,470.86万元、444,626.13 9万元和728,238.08万元。	万元和731,328.27万元,归届

(七)其他宗创建 代)其他宗创建 任前四年宗创建 任前四年,其他综合收益为本公司根据企业会计准则的规定,未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得 税影响后的停棚,其中;2017年度主要来自可供出售金融资产和外市财务报表析聚差额;2018年度主要来自其他 惯权投资、其他权益工具投资的公元价值变动和外市财务报表析繁差额;2019年度主要来自其他权益工具投资 公允价值变动外介册份务报表析算差额。

			单位:万元
项目	2019 年度	2018年度	2017年度
一、妇属母公司所有者的其他综合收益的 税后净额	35,026.87	18,691.04	47,624.12
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	25,140.19	-68,549.41	_
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3、其他权益工具投资公允价值变动	25,140.19	-68,549.41	_
4、企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	9,886.68	87,240.45	47,624.12
1、权益法下可转损益的其他综合收益	1,200.78	32.53	-489.94
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	64,799.83
3、其他债权投资公允价值变动	-2,287.88	58,603.98	-
4、其他债权投资信用减值准备	302.77	-77.39	_
5、外币财务报表折算差额	10,671.01	28,681.33	-16,685.77
二、妇属于少数股东的其他综合收益的税 后净额	-	-	-
其他综合收益的税后净额	35,026.87	18,691.04	47,624.12
三、现金流量分析 报告期内,本公司现金流量的构成情	况如下:		

			单位:万元
項目	2019 年度	2018年度	2017 年度
经营活动现金流入小计	7,103,165.50	6,694,841.66	1,815,805.77
经营活动现金流出小计	6,104,310.22	3,278,270.88	6,071,215.27
经营活动产生的现金流量净 额	998,855.27	3,416,570.78	-4,255,409.49
投资活动现金流入小计	242,431.87	190,147.11	93,266.90
投资活动现金流出小计	422,341.71	2,016,950.03	856,437.16
投资活动产生的现金流量净 额	-179,909.84	-1,826,802.92	-763,170.27
筹资活动现金流入小计	11,073,237.36	7,923,508.78	11,269,905.74
筹资活动现金流出小计	10,597,220.41	10,031,775.27	7,603,932.68
筹资活动产生的现金流量净 额	476,016.94	-2,108,266.50	3,665,973.06
汇率变动对现金及现金等价 物的影响	21,904.05	43,119.97	-67,086.45
现金及现金等价物净增加额	1,316,866.43	-475,378.66	-1,419,693.15

(一)经营活动产生的现金流量 报告期内,本公司经营活动现金流量的构成情况如下:

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收取利息、手续费及佣金的现金	1,528,827.89	1,488,817.49	1,576,057.72
拆入资金净增加额	350,000.00	203,000.00	-
回购业务资金净增加额	3,353,902.23	3,086,779.93	=
融出资金净减少额	-	1,723,958.93	-
代理买卖证券收到的现金净额	1,246,800.36	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	623,635.01	192,285.31	239,748.05
经营活动现金流入小计	7,103,165.50	6,694,841.66	1,815,805.77
购置以公允价值计量且变动计入当期损			2.199.195.67
益的金融资产净减少额	-	_	2,199,195.67
为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,081,884.68	1,751,444.91	-
拆入资金净减少额	-	-	3,000.00
回购业务资金净减少额	-	-	321,516.49
融出资金净增加额	1,200,953.49	-	611,038.48
代理买卖证券支付的现金净额	-	242,368.07	1,597,476.47
支付利息、手续费及佣金的现金	391,539.37	304,204.99	358,211.84
支付给职工及为职工支付的现金	444,354.69	479,649.96	445,212.37
支付的各项税费	288,799.62	166,633.93	187,585.11
支付其他与经营活动有关的现金	696,778.37	333,969.02	347,978.83
经营活动现金流出小计	6,104,310.22	3,278,270.88	6,071,215.27
经营活动产生的现金流量净额	998,855.27	3,416,570.78	-4,255,409.49
报告期内,本公司经营活动现金			
务资金净增加额,融出资金净减少额	,以及代理买卖证券	收到的现金净额等;本公司	经营活动现金流出主要包护

单位:万元

务资金净增加额,凝旧资金争减少额,以及代理买卖证券收到的现金净额等。本公司经营活动现金流出主要包括的置以公允价值计量且变动计人当期指当的金融资产缔金收纳,交受易目的而持有的金融资产净抽购,大人资金净减少额。回购业务资金净减少额,融出资金价增加额,代理买卖证券支付的现金净额,支付利息、手续费及增金的现金。付给假工及分职工支付的现金。以及支付的各工价。可以银营。2018年度,本公司经营活动产生均则金流量净额为3.416.570.78万元,转2017年度增加76.71.980.28万元,主要是由于2018年度本公司回购业务资金净增加50.867.79.35万元。制出资金净减少17.23.958.93万元,而2017年度回购业务资金净减少额,漏出资金净增加额分别为3.21.56.49万元和611.038.49万元。同时,本公司代理买卖证券支付金券金额少额,漏出资金净增加额分别为3.22.16.49万元和611.038.49万元。同时,本公司代理买卖证券支付

7年度減少1.355.108.40万 ·明逸冷衛徽2017年度滅少1,355,108.40万元。 2019年度,本公司经营活动产生的职金流量净额为98,855.27万元,较2018年度减少2,417,715.51万元,主要是 由于2019年度本公司融出资金净增加1,200,953,49万元,而2018年度融出资金净减少1,723,958,93万元;同时,本公 現役賣及交易。9条继续加大债券投资规模,导致为交易目的而持有的金融资产净增加额较2018年度增加

(二)投资活动产生的现金流量 报告期内,本公司投资活动现金流量的构成情况如下:

			单位:万元
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
取得投资收益收到的现金	242,252.52	190,017.46	93,115.56
收到其他与投资活动有关的现金	179.35	129.65	151.34
投资活动现金流入小计	242,431.87	190,147.11	93,266.90
投资支付的现金	398,207.95	1,970,816.14	829,545.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	24,133.75	46,133.89	26,891.68
投资活动现金流出小计	422,341.71	2,016,950.03	856,437.16
投资活动产生的现金流量净额	-179,909.84	-1,826,802.92	-763,170.27
报告期内,本公司投资活动现金			公司投资活动现金流出主要
包括投资支付的现金,购建固定资产			
2018年度,本公司投资活动产生	的现金流量净额为	-1,826,802.92万元,较2017年	- 度减少1,063,632.65万元,主

2018年度, 本公司投资店的产生的现金流量中额为二.826.82227元,42207年度成少1,003.632657元,主要是由于2018年度本公司顺置其他债权投资的增加,等基本公司投资支付的强金大幅增加。 1919年度, 本公司投资店的"生的现金流量净额为—179.908.457元,转2018年度增加1,646.893.08万元,主要是由于2019年度公司则置其他债权投资额股边,等或本公司投资支付的现金大幅减少。 (三)等货店的"生的现金流量 报告期内。本公司等货店必要金流量的构成情况如下。

项目 2019年度 2018 年度

金等,本公司筹资活动观金被出生要包括偿还债务支付的现金,分配契利,利润或偿付利息支付的现金等。 2018年度,本公司筹资活动产生的现金流量净额为一2.108.266.50万元,较2017年度减少5.774.293.65万元,主 由于2018年度本公司通过发行债券。借款以及吸收投资方式筹集的现金减少。同时,本公司偿还债务支付依

2018年度,本公司專政(四-94) 聚是由于2018年度本公司通过发行债券。借款以及吸收投资方式筹集的规亚硕少,四四,在公司通过发行债券。借款以及吸收投资方式筹集的规亚硕少,2019年度推加2,584,283.44万元,主要是由于2019年度本公司通过发行债券方式筹集的规金增加。 四、资本性支出分析 (一)报告期外的资本性支出情况 报告期内,本公司资本性支出情况如下: 单位:万元

2019 年度 398,207.95 的建固定资产、无形资产和其 他长期资产支付的现金 46,133.89 26,891.68

他长期资产支付的现金 投资活动观金离出小计 422,341.71 2,016,950.03 856,437.16 2017年度,本公司投资支付的现金为829,545.49万元,主要是用于购置可供出售金融资产投资和对招商基金 增资;2018年度,本公司投资支付的现金为1970.816.14万元;主要是用于购置其他债权投资;2019年度,本公司投 资支付的现金为982,009.57万元,主要是用于购置其他债权投资。 报告期内,本公司"购建固定资产"无形资产和其他长期资产支付的现金"系公司根据自身业务发展需要购 置房屋及建筑场。运输工具。由于设备、土地使用权,在建工程以及租赁房屋装修、网络设备安装等支出。 (二)未来可预则的重大资本性支出计划 截至本A股是股设用书稿要签署日,本公司不存在未来可预见的重大资本性支出计划。 五、会计政策和会计估计变更情况 (一)2017年度会计按策变更情况 (一)2017年度会计该策变更情况 (1,持有特的中海边份产,处置组和终止经营 2017年4月28日,就或部印发并制定了企业会计准则第42号——特有待售的非流动资产、处置组和终止经 营力自2017年5月28日开始实施。本次变更未对本公司2017年度的财务报表产生重大影响。 2.或府补助

1.日3的产品。2017日2次86-年代及至本的平公15017年度1990至1826) 王里人多中8-2.政府补助,自907年4月12日,树安都能订印投了《企业会计准则第16号—近府补助》,自907年4月12日开始实施。该准 2017年3月10日,树安都能订印投了《企业会计准则第16号—近外的"战争",与企业日常活动相关的政 助应当按照经济业多实面,计人其他金越水中城相关原本费用;争企业日常活动无关的废桥补助,应当计人 公收支(企业应当在"利润表"中的"营业利润"项目之上单型的探"其他版之"项目,反映计人其他收益的政

管业外収入18里經日社 作明48、下19 日本1913 不公司 大小市 大小市 大小市 大小市 水心司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理,对2017年1月1日至新政府补助准则施行日之间新增的政府补助根则被资格补助推测整大门, 可比全计期间的财务报表不进行追溯调整。本次会计政策变更和调整仅对财务报表的列报项目产生影响,不会对本公司净损益产生重大影响。上述变更对本公司2017年度财务报表的具体影响如下; 单位:元

i.		
利润表科目	本次变更前	本次变更后
营业外收入	25,464,470.67	16,030,508.41
其他收益	-	9,433,962.26
(二)2018年度会计政策变更情况		

1、収入性则 本公司自2018年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号──收入》。新收入准则引入了 收入确认计量的步步法,并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。新收入准则要求富次执行该准则的累积影 等数测整首次执行当年初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。新收入推测的采用对本公司2018年1月1日的财务报表来产生重大影响。

工具列程及推顺(以下简称"新金融"上具推则")。新金融工具推则的采用、对金融工具的分类和计量、金融资产的或值等方面产生加下主要影响。
金融资产分类与计量方面、新金融工具准则要求金融资产基于共合同现金流量特征及企业管理该等资产的
业多模式分类为"以降念成本计量的金融资产""以公全价值计量且其变动计人其他综合收益的金融资产"和"以
公允价值计量且其变动计人当朝质益的金融资产""以公允价值计量且其变动计人其他综合收益的金融资产"和"以
公允价值计量且其变动计人当朝质益的金融资产"一次之别,取消了资操标应收金约或,持有至每期投资和可供出
售金融资产等级分类。以建工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计人当期损益的金融资产,但允许企业将年5多程权盈工具投资和定为以公允价值计量且其变动计人当期损益。
企业资产或值方面,苏金融工具推测有关或值的要求运用于以排象点本计量以及以公允价值计量且其变动
计人其他综合收益的金融资产,租赁应收款、合同资产以及特定未是用的贷款系活和财务担保合同,社会融工具推测有关键值的要求选择目下以排象或计量以以公允价值计量且其变动
计人其他综合收益的金融资产,租赁应收款、合同资产以及特定未是用的贷款系活和财务担保合同,社会融工具在则实现,在则需求是一个企业。

期信用机大处订打%。从了些火球等从百回双了《驻现巡ະ练》行生四门之后,从1978年300%,以2018年1月1日, 据失确认成值准备。 于2018年1月1日之前的金融工具确从和计量与新金融工具作则要求不一致的,本公司按照新金融工具作则 的要求进行情核则整。涉及前期上较财务报表数据与新金融工具作则要求不一致的,本公司不进行调整;金融工 具顺账而价值和在新金融工具准则施行日的新账而价值之间的差额,计人2018年1月1日的留存收益或其他综合 收益。 本公司首次采用新金融工具推则影响如下: (1)可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 了5018年1月1日、本公司将胀而价值为人民币2.639.611.56330元的权益投资 基金、债券、资产管理计划及信 并产品以可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产并计入交易性金融资 产。以前期间以公允价值计量的累计公允价值变动人民币63.284.415.39元(税后))从其使综合收益(可供出售金融资产。以前期间以公允价值计量的累计公允价值变动人民币63.284.415.39元(税后))从其使综合收益(可供出售金融资产。

资产公允价值变动)转人留存收益。
②从可供出售金融资产重分类为以摊金成本计量的金融资产
于2018年1月1日。由于公司密理部分公司债券的业务模式为持有以收取合同观金流量为目标。且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类投资账面价值人民币。1790.847。113.27元从可供出售金融资产重分类为以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类投资账面价值人民币。1790.847。113.27元从可供出售金融资产3个公价值变动力中确认的累计公全价值变动人民币。287.005.04元(税后)被转回。以及新增领期信用组长减值备备人民币。1345.300.00元计人留存收益。该类投资的账面价值被调整为增余成本人民币。12329.846.65元。
③从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入基件综合的金融资产当人公允价值计量且其变动计人基件综合的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计人基件综合的金融资产类以公允价值计量且其变动计人基件综合的金融资产类为以公允价值计量且其变动计人基件综合的金融资产类为以公允价值计量且其变动计人其他信务的企业转类是极以收取合同现金流量为自标又以出售该金融资产为目标。且合同观金速被欠为对本金和以未偿付本金金额为基础的取合的现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。且合同观金速被欠为对本金和以未偿付本金金额为基础的现金的企业企业价值设金动。于2018年1月1日,本公司选择对之前分类为可供出售金融资产账面价值人民币7.636.598.917.23元的非交易性权益投资指定为以公允价值计量且其实动计人其价经常在公司可能的条件报证。是相关的指数分表分价值变动为人民币565.551.687.92元(程后继续留存于其他综合收益(集使权益工具投资公允价值变数)。(20以公允价值计量由其实动计人当期报益的金融资产,因为该类金融资产和报务企业设金价价值的金数分,是对计人当期报益的金融资产,因此账面价值又用不1.940.265.83.76元为新金融工具准则要求为关的公允价值计量且其实动计人当期报金的金融资产,当为该类金融资产,报纸设备分量的金融资产,对比值价值以是币7.140.058.533.76元为新金融工具准则要求分类为以公允价值计量且其实力计人当期报金的金融资产,当时上衡价值以是币7.1140.058.533.76元为新金融工具准则要求为生金融资产,因此重分条至交易性金融资产。

项目	2017年12月31日	施行新金融工具准则影响	2018年1月1日
资产:		-	
货币资金	52,656,695,176.95	-	52,656,695,176.95
结算备付金	14,010,490,946.36	-	14,010,490,946.36
融出资金	59,235,425,550.71	-	59,235,425,550.71
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	73,070,284,720.03	-73,070,284,720.03	=
衍生金融资产	1,021,640,352.67	-	1,021,640,352.67
存出保证金	1,224,478,078.68	-	1,224,478,078.68
应收款项	784,164,590.05	-	784,164,590.05
买人返售金融资产	36,099,323,693.06	-	36,099,323,693.06
应收利息	1,894,870,737.65	31,738,457.63	1,926,609,195.28
金融投资:			
交易性金融资产	-	75,709,896,283.33	75,709,896,283.33
债权投资	-	1,793,329,846.65	1,793,329,846.65
其他债权投资	=	21,175,256,763.00	21,175,256,763.00
其他权益工具投资	=	7,636,598,917.23	7,636,598,917.23
可供出售金融资产	33,275,353,644.45	-33,275,353,644.45	=
长期股权投资	7,489,496,696.00	-	7,489,496,696.00
固定资产	647,018,810.03	-	647,018,810.03
在建工程	1,185,068,041.74	-	1,185,068,041.74
无形资产	21,579,245.66	-	21,579,245.66
商誉	9,670,605.55	-	9,670,605.55
递延所得税资产	903,213,571.24	-1,116,664.99	902,096,906.25
其他资产	2,114,780,578.63	-	2,114,780,578.63
资产总计	285,643,555,039.46	65,238.37	285,643,620,277.83
负债:			
短期借款	6,611,444,182.28	-	6,611,444,182.28
应付短期融资款	47,045,670,000.00	-	47,045,670,000.00
拆人资金	1,470,000,000.00	-	1,470,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	5,492,509,430.04	-5,492,509,430.04	-
交易性金融负债	-	5,492,509,430.04	5,492,509,430.04
衍生金融负债	1,584,910,242.63	-	1,584,910,242.63
卖出回购金融资产款	33,382,969,879.02	-	33,382,969,879.02
代理买卖证券款	51,095,334,708.05	-	51,095,334,708.05
应付职工薪酬	5,428,145,483.85	-	5,428,145,483.85
应交税费	355,175,537.55	-	355,175,537.55
应付款项	2,083,091,720.28	-	2,083,091,720.28
应付利息	2,044,607,240.27	-	2,044,607,240.27
长期借款	1,443,919,138.93	-	1,443,919,138.93
应付债券	47,229,584,963.01	-	47,229,584,963.01
递延所得税负债	235,002,463.19	-821,189.15	234,181,274.04
其他负债	807,485,637.62	-	807,485,637.62
负债合计	206,309,850,626.72	-821,189.15	206,309,029,437.57
所有者权益(或股东权益):			
股本	6,699,409,329.00	-	6,699,409,329.00
其他权益工具	15,000,000,000.00	-	15,000,000,000.00
其中:永续债	15,000,000,000.00	-	15,000,000,000.00
资本公积	27,533,939,437.04	-	27,533,939,437.04
其他综合收益	212,667,355.84	71,568,202.04	284,235,557.88
盈余公积	4,306,384,035.06	-	4,306,384,035.06
一般风险准备	8,483,955,063.56	-	8,483,955,063.56
未分配利润	16,993,794,055.20	-70,681,774.52	16,923,112,280.68
归属于母公司股东权益合计	79,230,149,275.70	886,427.52	79,231,035,703.22
少数股东权益	103,555,137.04	-	103,555,137.04
股东权益合计	79,333,704,412.74	886,427.52	79,334,590,840.26
负债和股东权益总计	285,643,555,039.46	65,238.37	285,643,620,277.83

要系权益台柱 73,333,704,412.74 886,42.52 (7,2,3,73,0,0,0,2.52)

3. 預報除來表單 285,643,555,039.46 55,283.57 285,643,562,277.83

3. 列报除式表單 本公司2018年世界を报告按照財政部(关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知(财会(2018) 36号,以下简称"财企和与文件")。财金36号文件对部分资产负债表和利润表的对担项目注于了修订、新槽了"交及价值计量且其实动计人。当期指述的金融资产"自供社经验资金。"当成中心,财金36号文件对部分资产负债表和利润表的对担项目注于了修订、新槽了"交及人价值计量且其实动计人。当期指述的金融资产"自供出售金融资产""当成时间,"应付利息"等科目。"利息产校、"当全人参大为儿神会次本计量价金融资产和分类的人类价值计量且其实动计人。当期指述的金融资产,以为"10人"自己等人类为儿神会次本计量价金融资产和分类为以之个分价值计量且其实动计人。当期指述的金融资产,这种国企业,不可以从"10分类类为儿神会次本计量价金融资产和分类为以之分分价值计量由其实动计人表现的重点。"于利息,可以为"20分类",这种国企业,不可是的现象,"对于10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,在10分类的企业,

1.本公司作为承租人 对于首次执行日前的除低价值租赁外的经营租赁,本公司根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处

NT 自公內(1) 中國(1) 中 (3)使用权资产的计量不包含初始直接费用; (4)存在续租选择权或终止租赁选择权的,本公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确

(4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的,本公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁则。
(5) 作为使用权资产减值测试的整代。本公司根据信业会计准则第13号——或有事项》评估包含租赁的合理首次进行目前是否多亏损合同,并根据首次执行目的十人资产的债款的亏损准备金额国整处银政资产。
日子首次执行日,本公司使用增量情影利率对租赁负债进行环境、对租赁使用权资产规同自租赁购开始日起是边租了新租赁搬票。本公司使用增富依款利率被负债则资末计率响效。调整首次执行日留存收益发助务报表其他租关项目第租金额,不顺致已期间信息。

"是1019年1月日,本公司输入租赁价值人民币1.315.351.508.46元和使用权资产人民币1.234.653.727.83元。新租赁帐间的运运减少量存收益和其他负债的金额分别分人民币1.72.447.323.19元和8.210.457.44元。对于简次执行日均的经营租赁。本公司采用首次执行日增量借款利率折现后的规值计量租赁负债,该等增量借款利率的区间为2.69%至3.91%。
本公司于2.11日的机的租赁价值与2018年度财务报表中被露的重大经营租赁承益的差额信息如下;

基础、2019年1月1日确认的租赁价值与2018年度财务报表中被露的重大经营租赁本签租货金额信息如下;

重丸物。 重大扫保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

(一) 重大担保 截至2019年12月31日, 本公司不存在对控股子公司以外的第三方的担保事项。 (二) 重大诉讼或仲裁 截至2019年12月31日, 本公司及子公司作为被告且单笔争议标的金额在500万元以上的尚未了结的诉讼及仲

序号	原告/ 申请 人	被告/被申请人	受理 法院/ 仲裁	案由	案号	本金 (万)	诉讼/仲裁请求	诉讼/ 仲裁 阶段
1	常传聪	被申请人一:上海宣银创赢投资管理有 限公司;被申请人二:招商证券	上海裁委	基金同纷	(201 8)沪案第9 中字0597 号	504.40	目,共计为 561,959 79 元13。 裁決執明 出人 短线目 2016年 6月 231 日 3 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5	仲裁
2	华证股有公	被告一,招商期货(代表·招商期货-龙 膜 1 5集合资产管理计划")被告二,深 则市中但参起度居所有限公司,被告 三,深刻青青观光发场有限公司	南市级民院	金衍品交纠	(201 9)苏 01民 初 231 号	22,08 1.30	1.請求人民起版依註判多條告一向原 告支付款项人民币(下旬) 220,813,000.99 元及利息(今初)以名笔结 事金额多基数(注目私)的是名结 第金额应至付之)。2.請求人民法院依 第金额应至付之)。2.請求人民法院依 第金额应受付之)。2.請求人民法院依 第金额公司。2.請求法院依据判令被告 一般之后之后,他上途会后是 多承担金额合整理任人,请求人民法院依 费用(包括但不限于案件受理费、财产 费用(包括但不限于案件受理费、财产	一审
3	新天畜生工股有公	包含招商资管(代表"招商智远新三板 2 与集合资产管理计划")在内的三十三 位被告	新昌市民院	股权计纠纷	(201 9)新 2301 民初 7640 号	569.08	1.请求判令撤销原告与各被告之间的 股权转让分为整撤销原告与各被告于 2017年9月7日就各处后向原告转让 大象广告股份有限公司股权所签署的 (新疆承山泰牧生物工程的有限公 与陈德宏等关于大家广告股份有限公 自之发行股及支付根实统 议);2.请求判令本案诉讼费用由被告 承租。	一审
4	聚锦城	議告 1.中安科股份有限公司,被告 2.中 宏消技术有限公司,被告 3.伊斯市中恒 在 直线跨有限公司,被告 3.伊斯市中恒 在 直线跨有限公司,被告 4. 网络,被告 5. 印起改,被告 6. 未验底,被告 7. 股承 第志档,被告 1. 是勾引,被告 12.途后 身,被告 13. 招商证券,被告 14. 纵信劳 于锌估有限公司,被告 15. 组军会计师 事务所(特殊普遍合伙)被告 6.广东 军律指明年多开	上海融法院	证虚陈贵纠 参假述任纷	(201 9)沪 74民 初 1620 号	1,154. 33	1,请求判令各被告共同向原告赔偿 11,543,326.35 元,各被告相互承担查带 责任:2,请求判令被告承担本案的诉讼 费用。	一审
5	滕永强	被告:1中契利股份有限公司,被告2.中 安海技术有限公司,被告3.海州市2.中 店主投资有限公司,被告4.海仙身,被 告3.海峡,被告6.吴功氏,被告7. 转。被号8.60元,被告9.朱统后,被 10.段汞度;被告11.需多件,被行12.需 清,被告13.年次,被6.15.瑞年会计师 第一条条条。在6.15.第二条条条条条条条条。在6.15.第二条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条条	上海融法院	证虚陈 贵纠	(201 9)沪 74民 初 2726 号	880.36	1、请求判令全部被告共同赔偿原告各 顺经济损失合计8,803,584,43元,其中, 投资差额损失8,710,881,43元,限金损 失 26,130.2元, 印存8,8770元,利息损 失 58,663.8元,2.请求依法判决本案全 部诉讼费用由全部被告承担。	一审
6	段丽	被告一,中安科股份有限公司,被告二, 中安消技术有限公司,被告二,深圳市 中恒汇志投资有限公司,被告五,瑞生会计 购率多所,级告户,银商证券,被告口、 原等。被告人,招商证券,被告工, 策峰,被告八,师忠成,被告九,朱晓东, 被告十,股承良,被告十一,蒋志伟,被 告十二。常清	上海融院	证虚陈贵纠 参假述任纷	(201 9)沪 74民 初 3081 号	732.38	1,请求判令被告一赔偿经活损失 7,233,845.85元,其中包括投资差额损失 7,259,400元,佣金2,177.82元(以佣金 比例0.096计算),利益 62,268.05元(以 按资金额损失与佣金之和为基础,计算 期限自 2015年5月18日起,至2017年 11月2日;遗常判令统统合一以外 的其余被告对损失或担定带赔偿责任; 3,请求判令本案诉讼费用由被告采担。	一审
7	高草儿	被申请人1:上海宝银创赢投资管理有限公司;被申请人2:招商证券	上仲委会	基合纠纷	(201 9)沪 中案第 3387 号	2,750. 67	1. 请求解除申请人与被申请人1. 被申 请人至于2014年12月31日签订的代告 高宝银创新上市股权3. 期基金基金合 为2. 请求股份额上市股权3. 期基金基金合 投资款 2.000 万元,并赔偿申请人损失 利率 8%信 2014 年 12月31日起第至实 标清偿日上货第至 2019 万元为基数 经年 所清偿日上货第至 2019 年 3月16 日)3,请求裁令被申请人或前详绪,不 看申粮请求厅债务向申请人。 有申粮请求厅债务向申请人承担 在 带赔偿货任5.4.请求裁令两被申请人承担 在	仲裁
8	邵娟	被申请人1:上海宝银创赢投资管理有限公司;被申请人2:招商证券	上仲委会	基合纠纷	(201 9)沪 中案第 3392 号	1,380. 44	1. 請求解除申請人与被申請人」被申 請入 2 〒 2014年 12 月 8 日签订的(上 高宣報创新上市股权 2 期基金基金台 均2 1 元 2 期 1 元 2 期 1 元 2 期 1 元 2 和 2	仲裁
9	刘同宜	被申请人一,富立天瑞华商投资管理有 限公司,被申请人二,招商证券	中国经贸仲委会	基合纠纷	DF201 91212	1,095.	1. 请求被申请人同申请人服行200.万 走会发送给约29. 其中本金(100.4年金)为 无。或给前欠29.0000 元(以本金为基 起,规则年化股单,95.96。100 元(以本金为基 相 16 目计查求际交付时上、哲计算至 2019年 年 月 15 日),两项针 10,950,0000元(2. 请求被申请人一时, 明清人支付的审价代理费 150,000元(3. 3. 请求被申请人一对被申请人一份, 费用《包括中政费用》经产费用等由推 申请人一切称申请人一份。	仲裁
10	刘炳志	第一被申請人;北京天和查泰校告管理 有限公司;第二被申请人;招商证券	中国经贸仲委会国际济易裁员	基金同纷	DF201 92325	1,093. 08	報館申請人与韓申請人子 2018 年7 月 2 1 日本订的 医和意多士 10 号级 報度廣盘を基金を同り、2 第一被申請 人同申請人及是投資金 2 1000 万元 3.第一被申請人同申請人支付本金利 申請人支付 2 11 万元以持申申請人及 支付 2 11 万元以持申申請人及 支付 2 10 1 万元以持申申請人及 大量 2 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	仲裁