

招商证券股份有限公司
2017 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	
集团财务报告	
— 合并及母公司资产负债表	1-2
— 合并及母公司利润表	3
— 合并及母公司现金流量表	4
— 合并股东权益变动表	5-6
— 母公司股东权益变动表	7-8
— 财务报表附注	9-126



审计报告



XYZH/2018BJA90196

招商证券股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了招商证券股份有限公司（以下简称招商证券）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商证券 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1、融出资金、股票质押式回购融出资金减值	
事项描述	审计中的应对
于 2017 年 12 月 31 日，招商证券融出资金为人民币 592.35 亿元、买入返售金融资产中股票质押式回购业务融出资金为人民币 305.56 亿元，以上融资类业务合计人民币 897.91 亿元，占招商证券资产总额的 31.43%。 上述金融资产的减值准备按照组合计提（就相同性质的金融资产而言）及按个别认定法（就重大金融资产而言）计算，管理层首先考虑该等金融资产是否有客观证据表明其存在减值迹象，之后管理层对于未发生减值部分执行组合减值评估。 因结余的重大性及评估的主观性质，我们将融出资金、股票质押式回购融出资金减值事项识别为关键审计事项。 有关融出资金、股票质押式回购融出资金的详情请参阅财务报表附注六、3 及 6。	我们就管理层减值评估执行的审计程序包括： · 评估并测试个别及组合减值评估所涉及控制活动的设计的合理性及运行的有效性，包括对所使用的减值方法、数据源及减值结果的审批，对计算结果的复核以及对于相关负责人的监督； · 就组合评估而言，检查组合评估所用的模型及方法的适当性及一贯性、预估损失率的合理性等；重新计算组合准备以验证其准确性；对于报告期内组合评估政策的改变（如有），计算其影响程度并关注是否业经审批； · 就个别认定法，检查管理层用于计算单项减值损失的抵押资产的市场价值；获取管理层的评估记录及交易对手方资料，关注客户过往的还款历史，进而综合判断管理层估计的合理性； · 获取担保品清单，结合担保品集中度的情况，检查是否存在有重大负面信息、长期停牌、价格不稳定等不利因素的股票，评估因个股事件带来信用损失的程度及可能性。
2、结构化主体合并范围的确定	
事项描述	审计中的应对
招商证券发起设立若干集合资产管理计划、有限合伙企业及投资基金等结构化主体，并在其中担任投资管理人或者持有权益。 截至2017年12月31日，纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币54.97亿元。管理层综合评估持有的权益以及作为结构化主体管理人的报酬是否使招商证券面临可变回报的影响重大，以判断招商证券是否	对于管理层对结构化主体合并的评估，我们执行的审计程序包括： · 了解管理层确定结构化主体合并范围的评估过程及合并财务报表的编制过程，并对相关内部控制进行测试； · 获取相关资产管理计划、有限合伙企业及投资基金的合同文档，分析管理层在结构化主体决策中拥有的权利和义务；检查招商证券

作为主要责任人合并这些结构化主体。 我们将结构化主体合并范围的确定作为关键审计领域主要是因为招商证券管理层在评估并确定招商证券作为投资者是否控制结构化主体时做出了重要判断。 有关结构化主体合并范围的详情请参阅财务报表附注八、1及3。	在结构化主体中的享有的报酬及相关可变回报的变动性； 评估招商证券是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体及未合并的结构化主体予以充分披露。
---	--

3、金融工具公允价值的评估

事项描述	审计中的应对
于2017年12月31日，招商证券以公允价值计量金融资产和金融负债分别为1,073.67亿元和70.77亿元。其中公允价值分类为第二层级的金融资产和金融负债分别为718.07亿元和28.98亿元；公允价值分类为第三层级的金融资产为27.30亿元。 招商证券金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量可观察的或不可观察的输入值，输入值的确定会使用管理层估计，此外估值方法及估值模型的选择也涉及重大的管理层判断。 我们将金融工具公允价值的评估确定为关键审计事项是因为以公允价值计量的金融工具金额重大且部分金融工具公允价值的评估较为复杂，在确定估值方法或估值模型以及估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大。 有关金融工具公允价值的详情请参阅财务报表附注十四。	我们就管理层对金融工具估值执行的程序包括： - 测试管理层对金融资产估值的控制政策，分析管理层估值控制政策的合理性及有效性； - 对不同类别金融资产估值技术进行检查，评估所用估值方法及估值模型的合理性；同时，基于相关市场数据，对管理层在计量分类为第三层级金融工具的公允价值时采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性和适当性进行抽样评估； - 关注根据可观察的市场信息定期校准估值模型的情况，以保证估值技术反映了计量日可观察的市场数据； - 使用第三方报价机构（例如经纪人、做市商等）提供的出价或要价计量相关资产或负债公允价值的，关注相关资产或负债所处市场的特点、交易是否活跃、是否有足够数量的报价方、报价方是否权威、报价是否持续等因素。同时就其估值结果独立实施函证程序； - 采用抽样的方式重新计算金融资产的年终估值，验证年终估值的准确性。

四、其他信息

招商证券管理层对其他信息负责。其他信息包括招商证券 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估招商证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算招商证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督招商证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对招商证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就招商证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



（项目合伙人）
中国注册会计师：罗明



中国注册会计师：崔巍



中国 北京

二〇一八年三月二十七日

合并及母公司资产负债表

2017/12/31

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产：	附注		年末金额		年初金额	
	合并 附注六	母公司 附注十六	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	1	1	52,656,695,176.95	40,534,612,202.02	61,272,262,772.88	51,334,290,001.06
其中：客户存款			42,526,062,237.93	33,888,415,892.35	50,326,986,281.30	41,610,390,724.42
结算备付金	2	2	14,010,490,946.36	10,885,488,698.91	19,043,468,593.71	15,212,214,173.52
其中：客户备付金			10,026,688,408.82	8,743,749,793.40	17,468,564,031.70	14,081,877,872.94
融出资金	3	3	59,235,425,550.71	54,374,650,341.68	53,351,537,796.68	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	4	4	73,070,284,720.03	64,165,214,520.25	48,244,454,755.91	38,512,886,853.33
衍生金融资产	5	5	1,021,640,352.67	284,158,428.45	1,109,613,068.13	184,151,410.98
买入返售金融资产	6	6	36,099,323,693.06	35,598,923,693.06	18,953,143,643.22	18,813,240,145.72
应收款项	7	7	784,164,590.05	481,643,667.51	724,870,674.14	449,979,890.14
应收利息	8	8	1,894,870,737.65	1,819,330,239.75	1,261,980,835.35	1,181,309,685.31
存出保证金	9	9	1,224,478,078.68	1,032,936,856.26	540,441,677.79	604,735,752.22
应收股利	10		147,000,000.00	147,000,000.00	160,296,385.14	160,296,385.14
可供出售金融资产	11	10	33,275,353,644.45	32,024,383,641.98	24,722,186,261.88	23,808,685,559.16
长期股权投资	13	12	7,489,496,696.00	12,700,926,701.11	5,288,506,154.28	11,359,368,557.22
固定资产	14		647,018,810.03	603,332,299.03	572,562,636.03	532,732,191.69
在建工程	15		1,185,068,041.74	1,161,947,517.72	1,206,606,933.24	1,188,228,842.12
无形资产	16		21,579,245.66	3,000,000.00	23,428,566.45	3,645,000.00
商誉	17		9,670,605.55	-	9,670,605.55	-
长期待摊费用	18		197,917,274.99	185,237,820.91	195,050,228.23	185,025,744.76
递延所得税资产	19		903,213,571.24	769,978,538.66	1,207,996,081.17	1,038,103,318.56
其它资产	20	13	1,769,863,303.64	2,093,230,720.48	5,170,349,835.28	2,101,847,408.20
资产总计			285,643,555,039.46	258,865,995,887.78	243,058,427,505.06	217,415,376,872.05

本财务报表由以下人士签署：



法定代表人



主管会计工作负责人



(公司盖章)

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及母公司资产负债表（续）

2017-12-31

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

负债：	附注		年末金额		年初金额	
	合并 附注六	母公司 附注十六	合并	母公司	合并	母公司
短期借款	22		6,611,444,182.28	-	3,251,969,524.60	-
应付短期融资款	23		47,045,670,000.00	47,065,670,000.00	21,782,330,000.00	21,782,330,000.00
拆入资金	24	15	1,470,000,000.00	1,470,000,000.00	1,500,000,000.00	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	25		5,492,509,430.04	3,046,996,000.00	4,439,955,642.34	2,447,097,430.00
衍生金融负债	5	5	1,584,910,242.63	589,264,698.87	1,842,803,403.41	365,905,013.98
卖出回购金融资产款	26	16	33,382,969,879.02	33,382,969,879.02	19,398,988,000.00	19,398,988,000.00
代理买卖证券款	27	17	46,085,972,204.03	36,484,004,933.41	61,040,727,228.30	48,204,991,417.66
信用交易代理买卖证券款	28	18	5,009,362,504.02	5,009,362,504.02	6,540,993,242.11	6,540,993,242.11
应付职工薪酬	29		4,640,605,483.85	4,255,788,799.66	4,707,662,371.74	4,315,034,273.62
应交税费	30		355,175,537.55	190,161,448.13	270,525,751.21	178,599,598.96
应付款项	31		2,083,091,720.28	798,181,902.05	3,624,376,084.40	1,176,629,108.34
应付利息	32	19	2,044,607,240.27	2,038,187,213.84	2,780,944,557.89	2,777,497,585.83
应付股利			592,195,726.03	592,195,726.03	-	-
长期借款	33		1,443,919,138.93	378,133,888.93	368,595,869.84	368,595,869.84
应付债券	34	20	47,229,584,963.01	47,229,584,963.01	50,465,206,389.37	50,465,206,389.37
长期应付职工薪酬	35		787,540,000.00	787,540,000.00	787,540,000.00	787,540,000.00
递延所得税负债	19		235,002,463.19	190,498,885.13	98,754,149.90	338,191.65
递延收益	36		126,000,000.00	126,000,000.00	126,000,000.00	126,000,000.00
其他负债	37	21	89,289,911.59	54,004,847.69	116,016,570.77	95,312,161.68
负债合计			206,309,850,626.72	183,688,545,689.79	183,143,388,785.88	160,531,058,283.04
股东权益：						
股本	38		6,699,409,329.00	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00	6,699,409,329.00
其他权益工具	39		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	40		27,533,939,437.04	27,460,042,381.94	27,533,939,437.04	27,460,042,381.94
其他综合收益	41		212,667,355.84	328,842,910.88	-263,573,841.70	-517,487,063.37
盈余公积	42		4,306,384,035.06	4,306,384,035.06	3,875,865,462.67	3,875,865,462.67
一般风险准备	43		8,483,955,063.56	8,483,955,063.56	7,622,917,918.78	7,622,917,918.78
未分配利润	44		16,993,794,055.20	12,898,816,477.55	14,357,778,724.32	11,743,570,559.99
归属于母公司股东权益合计			79,230,149,275.70	75,177,450,197.99	59,826,337,030.11	56,884,318,589.01
少数股东权益	45		103,555,137.04	-	88,701,689.07	-
股东权益合计			79,333,704,412.74	75,177,450,197.99	59,915,038,719.18	56,884,318,589.01
负债和股东权益总计			285,643,555,039.46	258,865,995,887.78	243,058,427,505.06	217,415,376,872.05

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及母公司利润表

2017年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注		本年金额		上年金额	
	合并 附注六	母公司 附注十六	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			13,353,213,641.86	10,423,648,339.77	11,695,453,558.82	9,618,307,677.25
手续费及佣金净收入	46	22	7,937,133,217.41	6,042,530,490.41	8,473,462,272.89	6,758,209,743.22
其中：经纪业务手续费净收入			4,036,002,954.90	3,580,948,826.35	4,720,296,909.17	4,331,834,379.26
投资银行业务手续费净收入			2,198,235,369.32	1,893,887,294.11	2,154,412,384.55	1,999,730,035.70
资产管理业务手续费净收入			1,145,486,222.56	-	1,142,580,008.24	-
利息净收入	47	23	1,796,485,752.54	1,542,468,244.67	895,302,929.46	774,188,806.38
投资收益（损失以“-”号填列）	48	24	2,712,454,086.11	2,295,766,533.08	3,620,277,127.86	3,053,533,227.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			845,488,550.90	821,461,153.07	629,323,048.15	628,723,987.10
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	49	25	1,009,982,273.19	667,313,615.88	-1,596,021,085.58	-1,271,384,003.10
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-150,379,055.65	-161,176,242.77	258,691,851.56	261,173,956.29
其它业务收入	50	26	38,103,406.00	36,745,698.50	43,740,462.63	42,585,947.20
其它收益			9,433,962.26	-	-	-
二、营业支出			6,249,016,707.49	5,233,217,727.92	5,308,692,336.60	4,257,361,853.23
税金及附加	51	27	96,489,680.82	84,986,039.06	412,338,461.90	372,920,540.10
业务及管理费	52	28	6,111,873,696.82	5,110,732,120.46	4,829,311,573.56	3,817,399,011.99
资产减值损失	53		40,653,329.85	37,499,568.40	66,222,470.86	66,222,470.86
其它业务成本	50	26	-	-	819,830.28	819,830.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			7,104,196,934.37	5,190,430,611.85	6,386,761,222.22	5,360,945,824.02
加：营业外收入	54	29	16,030,508.41	12,894,566.29	81,294,592.47	72,673,119.36
减：营业外支出	55	30	13,671,590.27	13,554,562.67	15,135,956.08	14,447,988.23
四、利润总额（亏损以“-”号填列）			7,106,555,852.51	5,189,770,615.47	6,452,919,858.61	5,419,170,955.15
减：所得税费用	56		1,301,847,267.28	884,584,891.53	1,035,838,273.12	815,916,260.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			5,804,708,585.23	4,305,185,723.94	5,417,081,585.49	4,603,254,694.21
（一）按经营持续性分类：						
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			5,804,708,585.23	4,305,185,723.94	5,417,081,585.49	4,603,254,694.21
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			-	-	-	-
（二）按所有者归属分类：						
归属于母公司股东的净利润			5,785,955,137.26	4,305,185,723.94	5,403,450,595.57	4,603,254,694.21
少数股东损益			18,753,447.97	-	13,630,989.92	-
六、其他综合收益的税后净额	57		476,241,197.54	846,329,974.25	-620,505,957.67	-611,394,042.68
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			476,241,197.54	846,329,974.25	-620,505,957.67	-611,394,042.68
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			476,241,197.54	846,329,974.25	-620,505,957.67	-611,394,042.68
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			-4,899,394.32	-4,899,394.32	4,965,468.63	4,965,468.63
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			647,998,293.13	851,229,368.57	-783,026,166.89	-616,359,511.31
3.外币财务报表折算差额			-166,857,701.27	-	157,554,740.59	-
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			6,280,949,782.77	5,151,515,698.19	4,796,575,627.82	3,991,860,651.53
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			6,262,196,334.80	5,151,515,698.19	4,782,944,637.90	3,991,860,651.53
归属于少数股东的综合收益总额			18,753,447.97	-	13,630,989.92	-
八、每股收益	58					
（一）基本每股收益			0.78		0.91	
（二）稀释每股收益			0.78		0.91	

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并及母公司现金流量表

2017年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额		上年金额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：					
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净收到的现金		-	-	16,456,571,793.87	16,615,172,791.71
收取利息、手续费及佣金的现金		15,760,577,206.43	13,023,804,282.30	16,257,641,955.43	14,177,401,134.16
融出资金净减少额		-	-	11,211,128,115.95	11,904,788,290.21
收到其他与经营活动有关的现金	59	2,397,480,533.19	772,948,591.92	1,181,207,869.55	1,215,592,952.57
经营活动现金流入小计		18,158,057,739.62	13,796,752,874.22	45,106,549,734.80	43,912,955,168.65
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支付的现金		21,991,956,738.90	23,155,868,823.83	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		3,582,118,409.70	3,101,080,510.97	3,507,914,891.50	3,428,972,548.40
回购业务资金净减少额		3,215,164,890.38	2,854,668,387.88	28,017,407,608.11	28,564,392,898.11
拆入资金净减少额		30,000,000.00	30,000,000.00	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
融出资金净增加额		6,110,384,795.91	3,598,943,997.66	-	-
代理买卖证券支付的现金净额		15,974,764,707.39	13,125,009,272.89	21,838,405,229.56	23,289,185,232.73
支付给职工以及为职工支付的现金		4,452,123,703.95	3,725,438,130.04	5,712,626,673.67	4,955,834,740.16
支付的各项税费		1,875,851,119.58	1,476,770,396.69	3,087,365,523.93	2,641,475,976.28
支付其他与经营活动有关的现金	59	3,479,788,300.05	2,908,912,926.78	4,387,272,778.49	3,042,293,412.60
经营活动现金流出小计		60,712,152,665.86	53,976,692,446.74	69,050,992,705.26	68,422,154,808.28
经营活动产生的现金流量净额		-42,554,094,926.24	-40,179,939,572.52	-23,944,442,970.46	-24,509,199,639.63
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		-	-	9,851,688,076.92	10,270,121,541.72
取得投资收益收到的现金		931,155,612.79	918,834,753.59	1,300,012,918.99	986,298,629.97
收到其他与投资活动有关的现金	59	1,513,358.91	1,503,385.32	319,186.68	278,610.16
投资活动现金流入小计		932,668,971.70	920,338,138.91	11,152,020,182.59	11,256,698,781.85
投资支付的现金		8,295,454,865.91	7,922,441,378.10	945,405,000.00	1,600,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		268,916,772.77	226,622,387.02	436,808,461.69	396,950,516.63
投资活动现金流出小计		8,564,371,638.68	8,149,063,765.12	1,382,213,461.69	1,996,950,516.63
投资活动产生的现金流量净额		-7,631,702,666.98	-7,228,725,626.21	9,769,806,720.90	9,259,748,265.22
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		15,004,500,000.00	15,000,000,000.00	9,208,320,043.03	9,208,320,043.03
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,500,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金		4,844,977,370.05	44,098,687.53	8,401,631.71	8,401,631.71
发行债券收到的现金		92,849,580,000.00	92,869,580,000.00	20,995,710,000.00	20,995,710,000.00
筹资活动现金流入小计		112,699,057,370.05	107,913,678,687.53	30,212,431,674.74	30,212,431,674.74
偿还债务支付的现金		70,860,800,668.44	70,860,800,668.44	29,734,326,274.56	29,601,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,149,096,146.42	5,038,345,781.40	6,608,992,403.16	6,521,557,822.10
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		8,400,000.00	-	5,600,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	59	29,429,935.25	29,429,935.25	150,864,137.64	224,761,192.74
筹资活动现金流出小计		76,039,326,750.11	75,928,576,385.09	36,494,182,815.36	36,348,019,014.84
筹资活动产生的现金流量净额		36,659,730,619.94	31,985,102,302.44	-6,281,751,140.62	-6,135,587,340.10
四、汇率变动对现金的影响		-670,864,502.00	-251,226,609.36	732,126,716.64	486,909,987.37
五、现金及现金等价物净增加额		-14,196,931,475.28	-15,674,789,505.65	-19,724,260,673.54	-20,898,128,727.14
加：年初现金及现金等价物余额	59	80,121,368,468.75	66,352,141,276.74	99,845,629,142.29	87,250,270,003.88
六、年末现金及现金等价物余额	59	65,924,436,993.47	50,677,351,771.09	80,121,368,468.75	66,352,141,276.74

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

2017年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	6,699,409,329.00	-	27,533,939,437.04	-263,573,841.70	3,875,865,462.67	7,622,917,918.78	14,357,778,724.32	88,701,689.07	59,915,038,719.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,699,409,329.00	-	27,533,939,437.04	-263,573,841.70	3,875,865,462.67	7,622,917,918.78	14,357,778,724.32	88,701,689.07	59,915,038,719.18
三、本年增减变动金额	-	15,000,000,000.00	-	476,241,197.54	430,518,572.39	861,037,144.78	2,636,015,330.88	14,853,447.97	19,418,665,693.56
（一）综合收益总额	-	-	-	476,241,197.54	-	-	5,785,955,137.26	18,753,447.97	6,280,949,782.77
（二）投资者投入和减少资本	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	4,500,000.00	15,004,500,000.00
1、股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00	4,500,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	15,000,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	430,518,572.39	861,037,144.78	-3,149,939,806.38	-8,400,000.00	-1,866,784,089.21
1、提取盈余公积	-	-	-	-	430,518,572.39	-	-430,518,572.39	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	861,037,144.78	-861,037,144.78	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-1,266,188,363.18	-8,400,000.00	-1,274,588,363.18
4、其他	-	-	-	-	-	-	-592,195,726.03	-	-592,195,726.03
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,699,409,329.00	15,000,000,000.00	27,533,939,437.04	212,667,355.84	4,306,384,035.06	8,483,955,063.56	16,993,794,055.20	103,555,137.04	79,333,704,412.74

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表（续）

2016年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	5,808,135,529.00	-	19,403,877,003.80	356,932,115.97	3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	12,664,366,884.14	80,670,699.15	48,431,789,205.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,808,135,529.00	-	19,403,877,003.80	356,932,115.97	3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	12,664,366,884.14	80,670,699.15	48,431,789,205.25
三、本年增减变动金额	891,273,800.00	-	8,130,062,433.24	-620,505,957.67	460,325,469.42	920,650,938.84	1,693,411,840.18	8,030,989.92	11,483,249,513.93
（一）综合收益总额	-	-	-	-620,505,957.67	-	-	5,403,450,595.57	13,630,989.92	4,796,575,627.82
（二）股东投入和减少资本	891,273,800.00	-	8,130,062,433.24	-	-	-	-	-	9,021,336,233.24
1、股东投入普通股	891,273,800.00	-	8,130,062,433.24	-	-	-	-	-	9,021,336,233.24
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	460,325,469.42	920,650,938.84	-3,710,038,755.39	-5,600,000.00	-2,334,662,347.13
1、提取盈余公积	-	-	-	-	460,325,469.42	-	-460,325,469.42	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	920,650,938.84	-920,650,938.84	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,329,062,347.13	-5,600,000.00	-2,334,662,347.13
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,699,409,329.00	-	27,533,939,437.04	-263,573,841.70	3,875,865,462.67	7,622,917,918.78	14,357,778,724.32	88,701,689.07	59,915,038,719.18

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司股东权益变动表

2017年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,699,409,329.00	-	27,460,042,381.94	-517,487,063.37	3,875,865,462.67	7,622,917,918.78	11,743,570,559.99	56,884,318,589.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,699,409,329.00	-	27,460,042,381.94	-517,487,063.37	3,875,865,462.67	7,622,917,918.78	11,743,570,559.99	56,884,318,589.01
三、本年增减变动金额	-	15,000,000,000.00	-	846,329,974.25	430,518,572.39	861,037,144.78	1,155,245,917.56	18,293,131,608.98
（一）综合收益总额	-	-	-	846,329,974.25	-	-	4,305,185,723.94	5,151,515,698.19
（二）投资者投入和减少资本	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000,000.00
1、股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	430,518,572.39	861,037,144.78	-3,149,939,806.38	-1,858,384,089.21
1、提取盈余公积	-	-	-	-	430,518,572.39	-	-430,518,572.39	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	861,037,144.78	-861,037,144.78	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-1,266,188,363.18	-1,266,188,363.18
4、其他	-	-	-	-	-	-	-592,195,726.03	-592,195,726.03
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,699,409,329.00	15,000,000,000.00	27,460,042,381.94	328,842,910.88	4,306,384,035.06	8,483,955,063.56	12,898,816,477.55	75,177,450,197.99
	-	-	-	-	-	-	-	-

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司股东权益变动表（续）

2016年度

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,808,135,529.00	-	19,403,877,003.80	93,906,979.31	3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	10,850,354,621.17	46,274,081,106.47
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	5,808,135,529.00	-	19,403,877,003.80	93,906,979.31	3,415,539,993.25	6,702,266,979.94	10,850,354,621.17	46,274,081,106.47
三、本年增减变动金额	891,273,800.00	-	8,056,165,378.14	-611,394,042.68	460,325,469.42	920,650,938.84	893,215,938.82	10,610,237,482.54
（一）综合收益总额	-	-	-	-611,394,042.68	-	-	4,603,254,694.21	3,991,860,651.53
（二）股东投入和减少资本	891,273,800.00	-	8,056,165,378.14	-	-	-	-	8,947,439,178.14
1、股东投入普通股	891,273,800.00	-	8,056,165,378.14	-	-	-	-	8,947,439,178.14
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	460,325,469.42	920,650,938.84	-3,710,038,755.39	-2,329,062,347.13
1、提取盈余公积	-	-	-	-	460,325,469.42	-	-460,325,469.42	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	920,650,938.84	-920,650,938.84	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,329,062,347.13	-2,329,062,347.13
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,699,409,329.00	-	27,460,042,381.94	-517,487,063.37	3,875,865,462.67	7,622,917,918.78	11,743,570,559.99	56,884,318,589.01

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

招商证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)的前身是招商银行证券业务部。经中国人民银行深圳经济特区分行批准,1993年8月1日深圳市工商行政管理局(以下简称深圳市工商局)核准登记招商银行证券业务部为企业法人,注册资本人民币2,500万元,招商银行证券业务部据此成为招商银行的二级法人单位。

1994年4月29日,中国人民银行以银复(1994)161号文同意招商银行在原证券业务部基础上组建招银证券公司作为招商银行独资设立的专业证券公司,并按照银行业、证券业分业经营、分业管理的原则,招商银行总部及各分支机构一律不再经营证券业务,其全部证券营业部一律划归招银证券公司管理。1994年8月26日,深圳市工商局核准招商银行证券业务部变更登记为深圳招银证券公司,注册资本人民币15,000万元。同年9月28日,深圳市工商局核准深圳招银证券公司更名为招银证券公司。

1998年11月6日,经中国人民银行以《关于招银证券公司增资改制的批复》(银复(1997)529号)、中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)以《关于同意招银证券公司增资改制、更名的批复》(证监机字(1998)27号)批准,并经深圳市工商局核准登记,招银证券公司增资改制并更名为国通证券有限责任公司,注册资本80,000万元,其中,招商银行以招银证券公司经评估的净资产出资,持股30%;新增加的股东包括招商局轮船股份有限公司等11家企业,以货币资金出资,合计持股70%。

2000年8月31日,经中国证监会以《关于核准国通证券有限责任公司增资扩股的批复》(证监机构字(2000)15号),并经深圳市工商局核准登记,国通证券有限责任公司进行增资扩股,由招商银行等12家股东共增加缴付出资额计140,000万元,公司注册资本增加至220,000万元。此后至2001年,国通证券有限责任公司曾发生多次股权转让,其股东由12家增加至40家,同时招商银行所持本公司全部股份已转让给招商局集团有限公司下属控股公司。

2001年12月26日,根据《财政部关于国通证券股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企(2001)723号)、中国证监会《关于同意国通证券有限责任公司改制为股份有限公司的批复》(证监机构字(2001)285号)、深圳市人民政府《关于整体改组设立国通证券股份有限公司的批复》(深府股(2001)49号),并经深圳市工商行政管理局核准登记,国通证券有限责任公司整体改制变更设立为国通证券股份有限公司,即由国通证券有限责任公司的40家股东作为发起人,以国通证券有限责任公司2000年12月31日经审计的净资产值240,028.0638万元,按1:1的比例折合为国通证券股份有限公司的股本总额,各发起人以其拥有的国通证券有限责任公司股权在上述净资产中所占比例分别持有国通证券股份有限公司的相应股份,公司注册资本为240,028.0638万元。

2002年6月28日,根据中国证监会《关于国通证券股份有限公司更名、迁址有关材料

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

备案的回函》(机构部部函〔2002〕120号),并经深圳市工商局核准登记,国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司。

2006年,经中国证监会证监机构字[2006]179号文批复同意,本公司各股东同比例缩减股份,缩减股份后注册资本总额变更为人民币172,691.5266万元,然后再新增注册资本人民币150,000万元,新增后的注册资本为人民币322,691.5266万元。

根据2009年11月2日中国证监会证监许可[2009]1132号文核准,公司获准向社会公开发售人民币普通股股票358,546,141股。2009年11月17日,本公司在上海证券交易所挂牌交易,本次A股发行的股份数为358,546,141股,发行后公司注册资本为人民币3,585,461,407元,总股本为3,585,461,407股。

2011年公司实施2010年利润分配以及资本公积转增股本方案,以总股本3,585,461,407股为基数,资本公积每10股转增3股,转增后注册资本为人民币4,661,099,829元,总股本为4,661,099,829股。

2014年5月,根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可〔2014〕455号)核准,公司非公开发行人民币普通股1,147,035,700股,发行后总股本为5,808,135,529股。

2016年10月,本公司在香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)完成境外上市外资股(以下简称“H股”)的首次公开发售,共向公众发售891,273,800股每股面值人民币1元的新股。

截至2017年12月31日,本公司累计发行股本总额为人民币6,699,409,329.00元,实收资本为人民币6,699,409,329.00元。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)经营范围:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品业务;保险兼业代理业务;证券投资基金托管;股票期权做市。

截至2017年12月31日,公司在北京、上海、广州、深圳等城市拥有243家批准设立的证券营业部和12家分公司;公司拥有全资子公司5家,即招商证券国际有限公司、招商期货有限公司、招商致远资本投资有限公司、招商证券投资有限公司、招商证券资产管理有限公司。

本公司的第一大股东为深圳市招融投资控股有限公司,最终控制方为招商局集团有限公司。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

二、 合并财务报表范围

本集团合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。子公司包括招商证券国际有限公司、招商期货有限公司、招商致远资本投资有限公司、招商证券投资咨询有限公司、招商证券资产管理有限公司等子公司以及上述子公司控制的公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营为编制基础，按照财政部2006年2月15日及其后颁布或修订的《企业会计准则》、应用指南、解释、财政部于2013年底下发的《关于印发<证券公司财务报表格式和附注>的通知》(财会[2013]26号)、中国证券监督管理委员会下发的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(证监会公告[2014]54号)等文件规定进行编制。

2. 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

四、 公司主要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括客户交易结算资金、金融工具、证券承销业务、受托投资管理业务、融资融券业务、收入确认等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 同一控制下的企业合并

本集团与参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中净值账面价值的份额计量。合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金,计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本集团与参与合并的企业为非同一控制下的企业合并的,作为合并对价而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本,购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,应当于发生时计入当期损益,作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额;如果在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,将其计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

本集团付出的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉,在资产负债表中单独列报。

合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,在合并报表中,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时转为当期投资收益。

另外,本集团收购其他证券公司证券营业部时,作为收购对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值大于被收购证券营业部可辨认净资产公允价值份额的部分,确认为商誉。

5. 合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的编制范围为母公司及子公司的财务报表。子公司是指被母公司控制的主体,含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等。

本集团以控制为基础确定被投资单位是否纳入合并范围,将全部控制的被投资单位纳入合并范围。合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由母公司编制。

在合并财务报表过程中,抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

如果子公司所采用的会计政策或会计期间与母公司不一致的,按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整后,或者要求子公司按照本公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表后编制合并财务报表。

6. 现金及现金等价物的确定标准

现金,是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务的核算

在资产负债表日,对外币货币性项目和外币非货币性项目进行如下处理:

①外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算,即期汇率是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。

②外币非货币性项目,采用历史交易日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

(2) 外币报表折算

由于本集团纳入合并报表范围的部分子公司注册地址和经营地址在香港特别行政区,

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

采用港币作为记账本位币,合并报表时,将子公司财务报表按本集团记账本位币进行折算,折算方法为:资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。产生的差额作为未实现汇兑损益在合并报表所有者权益项下单独列示(外币报表折算差额)。

8. 金融工具

金融工具,是指形成一个企业的金融资产,同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一时,终止确认:

A、收取该金融资产现金流量的合同权利已终止;

B、该金融资产已转移,且符合新《企业会计准则第23号-金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已解除时,终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的,本集团将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(2) 金融工具分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时分为四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产,相关交易费用计入初始确认金额。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息,单独确认为应收项目。

本集团的金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

在初始确认时将某金融资产或某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债后,不能重分类为其他类金融资产或金融负债;其他类金融

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

资产或金融负债也不能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或金融负债。

卖出同一品种金融资产时,按移动加权平均法计算结转资产成本。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

包括交易性金融资产和金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。对于该类金融资产,采用公允价值进行后续计量,当期发生的公允价值变动计入公允价值变动损益。处置该类金融资产,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

交易性金融资产或金融负债主要是指为了近期内出售或回购而持有的金融工具。衍生工具也被分类为交易性金融工具,但被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。衍生工具包括远期合同、期货合同、互换和期权,以及具有远期合同、期货合同、互换和期权中一种或一种以上特征的工具。

只有符合以下条件之一,金融资产或金融负债才可在初始计量时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债:

A、该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况;

B、风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告;

C、包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具,除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变,或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆;

D、包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

②持有至到期投资

持有至到期投资指到期日固定、回收金额固定或可确定,且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

该类投资的账面价值以实际利率法计算的摊余成本减去减值准备计量,在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认的利息收入、处置收益,均计入投资收益。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

因持有意图或能力发生改变,使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的,将其重分类为可供出售金融资产,并以公允价值进行后续计量。重分类日,该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益,在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出,计入当期损益。

③贷款和应收款项

本集团将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产作为贷款和应收款项,本集团持有的该类资产主要是日常经营过程中形成的应收款项等债权。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产是初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产,以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

该类资产持有期间取得的利息或现金股利,计入投资收益。

对于该类资产,采用公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益,在终止确认或发生减值时,原计入其他综合收益的累计公允价值变动应转出,记入当期投资收益。

⑤其他金融负债

其他金融负债指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的非衍生金融负债。比如本集团发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等,对于此类金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

(3) 公允价值的确定方法

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价值(即脱手价格),该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易,是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时,本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在有序交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的,本集团采用适当的估值技术,审慎确认其公允价值。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中,本集团优先使用相关可观察输入值,只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债,本集团已考虑不履约风险,并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险,包括但不限于企业自身信用风险。

(4) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

A、以摊余成本计量的金融资产发生减值时,按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额,计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益,但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

公司根据客户信用状况、抵押证券、担保比例、偿付能力及意愿等因素判断相关融资类业务形成的资产是否有减值迹象。对有减值迹象的融资类业务资产,逐项进行个别认定,分别计提减值准备;其余融资类业务资产依风险特征按照一定比例分别计提减值准备。

应收款项类资产减值准备的确认标准与计提方法详见“四、9. 应收款项”。

B、可供出售金融资产发生减值的,原计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失应予转出,计入减值损失。可供出售金融资产的转回应区分为可供出售权益工具投资转回和可供出售债务工具转回两种情况。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回;在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失,不得转回。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失应当予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据,包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断,“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。本集团对于单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过其持有成本

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

的50%,或时间持续在12个月以上,预期这种下降趋势属于非暂时性的,可以认定该可供出售金融资产已发生减值,应将下跌部分全额计提减值准备,确认减值损失。行业对可供出售权益工具投资发生减值的情形有通用认定标准的,按行业认定标准计提减值准备,确认减值损失。

(5) 金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法

①本集团在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

本集团在金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项的差额计入当期损益:

A、所转移金融资产的账面价值;

B、因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

A、终止确认部分的账面价值;

B、终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

②金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于采用继续涉入方式的金融资产转移,本集团应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产,同时确认一项金融负债。

(6) 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期和估值期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得(包括最近的市场交易价格等),或使用估值技术确定(例如现金流量折现法、期权定价模型等)。本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整,以反映交易对手和本集团自身的信用风险。

(7) 金融工具的抵消

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

当依法有权抵消债权债务且该法定权利现在是可执行的,同时交易双方准备按净额进行结算,或同时结清资产和负债时,金融资产和金融负债以抵消后的净额在财务报表中列示。

9. 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 1000 万元 (含 1000 万元) 以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	有客观证据表明其发生了减值的,应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)

对单项测试未减值的应收款项,汇同未单独进行减值测试的应收款项,按类似信用风险特征划分为若干组合	账龄分析法
---	-------

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	应收款项计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.50	0.50
1-2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2-3 年 (含 3 年)	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

其中:本集团对于未逾期的应收款项不计提坏账准备,对于逾期应收款项按照上述比例计提坏账准备。逾期是按照该款项法定交收日期或合同约定的日期进行计算,如该日期不确定,按照业务发生日期开始计算。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	无法收回或者收回的可能性极小
坏账准备的计提方法	个别认定法

预付款项若有确凿证据表明该项款项不能收回或收回的可能性不大的,比照上述办法计提坏账准备。

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 长期股权投资初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并形成的长期股权投资,以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资,以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本,合并过程中购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,应当于发生时计入当期损益。如果在合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,将其计入合并成本。本集团将合并成本作为长期股权投资的投资成本。因追加投资等原因实现非同一控制下的企业合并的,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本;投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本;以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资,按相关会计准则的规定确定投资成本。

(2) 长期股权投资的后续计量

本集团对被投资单位能够实施控制的长期股权投资,采用成本法核算;追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资方宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资损益和其他综合收益,并调整长期股权投资的账面价值。本集团按照被投资单位宣告分派利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(3) 对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时,本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

11. 投资性房地产

本集团将为赚取租金或资本增值而持有且能够单独计量和出售的房地产确认为投资性房地产。包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。出租的房屋、建筑物的后续计量采用年限平均法按月计提折旧;土地使用权按直线法进行摊销。

房屋、建筑物和土地使用权预计可使用年限及残值率分别为:

类别	预计可使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋、建筑物	30-50 年	5%	1.90%-3.17%
土地使用权	法律或合同年限	—	根据可使用年限计算

12. 固定资产

(1) 确认条件

本集团将为出租(房屋、建筑物除外)或经营管理持有的,使用寿命超过一个会计年度有形资产确认为固定资产。

固定资产的更新改造等后续支出若能使资产的未来利益增加,则资本化计入固定资产成本,如有被替换的部分,扣除其账面价值;固定资产修理和保养费用一般在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	预计可使用年限	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	年限平均法	30-50 年	5	1.90-3.17
电子设备	年限平均法	5 年	5	19.00
运输工具	年限平均法	5 年	5	19.00
其他	年限平均法	5 年	5	19.00

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

13. 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出,作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

14. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用,扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化;一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间(通常指1年以上)的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

15. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团,且其成本能够可靠的计量时才予以确认,并按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。使用寿命有限的无形资产在其使用寿命内按照直线法摊销,使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核,如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的,则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

16. 资产减值

本集团对固定资产、无形资产、在建工程、以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、商誉等非金融长期资产的减值按照以下方法确定:

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

本集团于每一个资产负债表日对非金融长期资产进行检查，判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

金融资产减值的计量方法见本附注四、8. 金融工具。

17. 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括以经营租赁方式租入的营业用房的装修支出、电话中继线及网络设备初装费等摊销期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用按实际成本计价，并按直线法在预计受益期内摊销。本集团在年末对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用摊余值全部转入当期损益。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，按租赁期和预计使用年限两者中较低者进行摊销。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

18. 买入返售与卖出回购款项

(1) 买入返售业务

对于买入返售业务,按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日,按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

(2) 卖出回购业务

对于卖出回购业务,按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日,按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

19. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿,包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利或其他长期职工福利,短期薪酬具体包括:职工工资、奖金、津贴和补贴,职工福利费,医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费,住房公积金,工会经费和职工教育经费,短期带薪缺勤,短期利润分享计划,非货币性福利以及其他短期薪酬。离职后福利计划,是指企业与职工就离职后福利达成的协议,或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中,设定提存计划,是指向独立的基金缴存固定费用后,企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划;设定受益计划,是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

20. 预计负债

当与或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本集团将其确认为负债:该义务是本集团承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

21. 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下,在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,计入相关成本或费

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

22. 永续债

(1) 永续债的区分

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；②将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

(2) 永续债的会计处理

本集团发行的永续债归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

23. 收入

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

提供的相关服务完成；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业。

具体如下：

(1) 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。

代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。

在余额包销及代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。

受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本集团享有的收益，按权责发生制原则确认。

(2) 利息收入

根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

(3) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

(4) 按成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益；按权益法核算的长期股权投资，按权益份额计算应享有或分担的被投资单位实现的净损益确认当期投资收益。

(5) 金融工具的收入确认原则见本附注四、8. 金融工具。

24. 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本集团收到政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；收到的政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助，本集团确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

①用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

在直接或以后计入当期损益时，与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

25. 企业所得税

(1) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税;公司在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上,将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益),但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

26. 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益,本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

(2) 融资租赁的会计处理方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本集团作为承租方时,在租赁开始日,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为融资租入固定资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,将两者的差额记录为未确认融资费用。

27. 融资融券业务

融资融券业务,分为融资业务和融券业务两类。本集团对融出的资金确认应收债权,并确认相应利息收入;对融出的自有证券,不终止确认该证券,并确认相应利息收入;对客户融资融券并代客户买卖证券时,作为证券经纪业务进行会计处理。

28. 套期会计

对于满足规定条件的套期保值业务,本集团运用套期会计方法进行处理,在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

29. 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上,与自有资金分开管理,为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构,在结算备付金中进行核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债,公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时,按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出,按规定向客户收取的手续费,在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

30. 证券承销业务

本集团证券承销的方式包括余额包销和代销;在余额包销和代销方式下,在承销业务提供的相关服务完成时确认收入;在余额包销方式下,本集团对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

31. 受托投资管理业务

本集团受托投资管理业务,按受托的款项同时确认为资产和负债,在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时,通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本集团享有的收益或承担的损失,确认为当期损益。

本集团开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求,本集团参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求,对本集团开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

32. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示,与联营企业和合营企业有关的商誉,包含在长期股权投资的账面价值中。

33. 利润分配

根据公司章程规定,本公司分配当年税后利润时,应当分别按当年净利润的10%计提本公司法定公积金和一般风险准备金、交易风险准备金。当本公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司从税后利润中提取法定公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司在弥补亏损和提取法定公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后,按照股东持有的股份比例分配。公司可供分配利润中向股东进行现金分配的部分必须符合相

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关法律法规的要求，并确保利润分配方案实施后，公司净资本等风险控制指标不低于《证券公司风险控制指标管理办法》规定的预警标准。公司持有的公司股份不参与分配利润。

根据中国证监会的相关规定，本集团计提的交易风险准备金用于弥补证券交易损失。

34. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

35. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。下列各方构成本集团的关联方：

- (1) 母公司\实际控制人；
- (2) 子公司；
- (3) 受同一母公司\实际控制人控制的其他企业；
- (4) 实施共同控制的投资方；
- (5) 施加重大影响的投资方；
- (6) 合营企业及其子公司；
- (7) 联营企业及其子公司；
- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本集团或其母公司\实际控制人关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业；
- (11) 本集团设立的企业年金基金。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

36. 重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其他因素,包括对未来事项的合理预期,对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设,实际的结果可能与本集团的估计存在误差。

(1) 可供出售金融资产和持有至到期投资的减值损失

在判断是否存在客观证据表明可供出售金融资产及持有至到期投资发生减值时,本集团需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间,或分析被投资对象的财务状况和业务前景,包括行业状况、技术变革、经营和融资现金流等。

(2) 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时,需要将商誉分配到相应的资产组或资产组组合,并预计资产组或者资产组组合未来产生的现金流量,同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(3) 递延所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理做出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规,谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只有在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。

(4) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具,本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息;当可观察市场信息无法获得时,将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

37. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

1) 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

2017年 4月 28 日,财政部印发并制定了《企业会计准则第 42 号 — 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,自2017年5月28日开始实施。本次变更未对本集团2017年度的财务报表产生重大影响。

2) 政府补助

2017 年 5 月 10 日,财政部印发并修订了《企业会计准则第 16 号 — 政府补助》,

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

自2017年6月12日开始实施。该准则规范了政府补助的确认、计量和列报,并按相关规定进行了调整。按照该准则要求,与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用;与企业日常活动无关的政府补助,应当计入营业外收支;企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目,反映计入其他收益的政府补助。

本集团对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据新政府补助准则进行调整,可比会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,不会对本集团净损益产生重大影响。上述变更对2017年度财务报表的具体影响如下:

项目	变更前	变更后
营业外收入	25,464,470.67	16,030,508.41
其他收益	-	9,433,962.26

(2) 重要会计估计变更

无。

五、 税项

税种	计税依据	税率	备注
增值税	应纳销项税额	6%	注 4
营业税	应纳营业税额	5%	
城市维护建设税	应缴流转税额	7%	——
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、16.5%	注 1、2、3
教育费附加	应缴流转税额	3%	——
地方教育费附加	应缴流转税额	2%	——

注1: 根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》(总局公告2012年第57号)的规定,本公司的所得税实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

注2: 根据江西省地方税务局关于发布《赣州市执行西部大开发企业所得税优惠政策管理办法(试行)》的公告,本公司之下属子公司赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司、江西致远发展投资管理有限公司、赣州招远投资管理有限公司三家获批执行西部大开发企业所得税优惠政策,按15%计缴企业所得税。

注3: 本公司之子公司招商证券国际有限公司及其下属注册地在香港的控股子公司缴纳香港特别行政区利得税率。

注4: 根据财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定,自2016年5月1日起,本公司及本公司之子公司招商证券投资有限公司、招商期货有限公司及招商证券资产管理有限公司利息收入、金融商品转让收入等纳入增值税的征收范畴,按照6%的比例计算增值税销项税额并缴纳增值税。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“年初”系指2016年12月31日,“年末”系指2017年12月31日,“本年”系指2017年1月1日至12月31日,“上年”系指2016年1月1日至12月31日。

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
库存现金	25,434.88	18,577.78
银行存款	51,913,920,612.23	61,077,880,627.26
其中: 客户存款	42,526,062,237.93	50,326,986,281.30
公司存款	9,387,858,374.30	10,750,894,345.96
其他货币资金	742,749,129.84	194,363,567.84
合计	52,656,695,176.95	61,272,262,772.88

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
库存现金			25,434.88			18,577.78
人民币	12,716.17	1.0000	12,716.17	7,507.77	1.0000	7,507.77
港币	15,215.40	0.83591	12,718.71	12,375.50	0.89451	11,070.01
银行存款			51,913,920,612.23			61,077,880,627.26
客户存款			42,526,062,237.93			50,326,986,281.30
客户资金存款			37,987,047,458.09			44,755,928,036.46
人民币	31,260,137,491.73	1.0000	31,260,137,491.73	38,685,552,738.89	1.0000	38,685,552,738.89
港币	5,932,056,563.07	0.83591	4,958,671,300.46	4,887,420,199.19	0.89451	4,371,836,538.59
美元	256,231,362.89	6.5342	1,674,266,971.40	244,057,359.53	6.9370	1,693,025,903.06
英镑	1,052,648.55	8.7792	9,241,412.15	7,344.76	8.5094	62,499.50
新加坡元	4,814,102.29	4.8831	23,507,742.89	22,666.10	4.7995	108,785.95
欧元	7,081,009.19	7.8023	55,248,158.00	132,657.01	7.3068	969,298.24
日元	51,740,091.00	0.057883	2,994,871.69	67,397,123.00	0.059591	4,016,261.96
澳元	584,472.72	5.0928	2,976,602.67	70,406.30	5.0157	353,136.88
加元	558.96	5.2009	2,907.10	558.96	5.1406	2,873.39
客户信用资金存款			4,539,014,779.84			5,571,058,244.84
人民币	4,539,014,779.84	1.0000	4,539,014,779.84	5,571,058,244.84	1.0000	5,571,058,244.84
公司存款			9,387,858,374.30			10,750,894,345.96
公司自有资金存款			9,377,263,390.26			10,684,333,410.48
人民币	5,647,880,421.83	1.0000	5,647,880,421.83	7,734,062,331.66	1.0000	7,734,062,331.66
港币	3,843,075,887.18	0.83591	3,212,479,174.99	2,871,938,592.20	0.89451	2,568,972,321.79
美元	69,739,910.89	6.5342	455,694,525.74	53,789,377.90	6.9370	373,136,914.49
英镑	1,021,641.94	8.7792	8,969,198.92	857,051.65	8.5094	7,292,995.31
新加坡元	351,554.47	4.8831	1,716,675.63	474.66	4.7995	2,278.13
欧元	147,831.88	7.8023	1,153,428.68	79,373.00	7.3068	579,962.64

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
日元	13,453,084.00	0.057883	778,704.86	2,007,332.00	0.059591	119,618.92
澳元	38,716.56	5.0928	197,175.70	1,156.82	5.0157	5,802.26
加元	31,841.42	5.2009	165,604.04	31,352.75	5.1406	161,171.95
新西兰元	25,059.73	4.6327	116,094.21	2.76	4.8308	13.33
韩元	7,875,527,599.00	0.0061091	48,112,385.66	-	0.0057567	
公司信用资金存款			10,594,984.04			66,560,935.48
人民币	10,594,984.04	1.0000	10,594,984.04	66,560,935.48	1.0000	66,560,935.48
其他货币资金			742,749,129.84			194,363,567.84
人民币	742,749,129.84	1.0000	742,749,129.84	194,363,567.84	1.0000	194,363,567.84
合计			<u>52,656,695,176.95</u>			<u>61,272,262,772.88</u>

1) 截至2017年12月31日,用于申购股票、基金等金融资产的存出投资款742,749,129.84元(2016年12月31日:194,362,897.84元)作为其他货币资金列报。

2) 截至2017年12月31日,本公司存放在境外的货币资金共计7,126,795,259.29元(2016年12月31日:5,395,483,565.41元),主要为本公司之子公司招商证券国际有限公司存放在境外的资金。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
客户备付金	10,026,688,408.82	17,468,564,031.70
公司备付金	<u>3,983,802,537.54</u>	<u>1,574,904,562.01</u>
合计	<u>14,010,490,946.36</u>	<u>19,043,468,593.71</u>

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
客户备付金			<u>10,026,688,408.82</u>			<u>17,468,564,031.70</u>
客户普通备付金			<u>8,665,216,911.54</u>			<u>15,596,344,446.90</u>
人民币	8,431,785,225.98	1.0000	8,431,785,225.98	15,503,345,133.69	1.0000	15,503,345,133.69
港币	71,486,589.98	0.83591	59,756,355.43	45,097,329.18	0.89451	40,340,011.92
美元	26,579,432.85	6.5342	173,675,330.13	7,591,077.02	6.937	52,659,301.29
客户信用备付金			<u>1,361,471,497.28</u>			<u>1,872,219,584.80</u>
人民币	1,361,471,497.28	1.0000	1,361,471,497.28	1,872,219,584.80	1.0000	1,872,219,584.80
公司备付金			<u>3,983,802,537.54</u>			<u>1,574,904,562.01</u>
公司自有备付金			<u>3,983,802,537.54</u>			<u>1,574,904,562.01</u>
人民币	3,043,240,477.05	1.0000	3,043,240,477.05	1,574,904,562.01	1.0000	1,574,904,562.01
港币	420,369.60	0.83591	351,391.15	-	0.89451	-
美元	139,619,778.70	6.5342	912,304,478.52	-	6.9370	-
英镑	11,740.89	8.7792	103,075.62	-	8.5094	-
新加坡元	2,275,147.39	4.8831	11,109,772.22	-	4.7995	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
欧元	2,069,692.11	7.8023	16,148,358.75	-	7.3068	-
日元	54,328.00	0.057883	3,144.67	-	0.059591	-
澳元	67,060.85	5.0928	341,527.50	-	5.0157	-
新西兰元	43,238.73	4.6327	200,312.06	-	4.7995	-
合计			<u>14,010,490,946.36</u>			<u>19,043,468,593.71</u>

截至2017年12月31日，本集团无使用受限的结算备付金。

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
融资融券业务融出资金	<u>54,450,059,791.78</u>	<u>50,851,115,794.12</u>
个人	50,154,824,109.28	47,892,759,472.25
机构	4,295,235,682.50	2,958,356,321.87
香港孖展融资	<u>4,868,379,077.32</u>	<u>2,611,765,267.49</u>
合计	<u>59,318,438,869.10</u>	<u>53,462,881,061.61</u>
减：减值准备	83,013,318.39	111,343,264.93
合计	<u>59,235,425,550.71</u>	<u>53,351,537,796.68</u>

(2) 按账龄列示

项目	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
融资融券业务融出资金	<u>54,450,059,791.78</u>	<u>91.79%</u>	<u>75,409,450.10</u>	<u>0.14%</u>
3 个月以内 (含 3 个月)	25,541,721,699.12	43.06%	20,402,476.30	0.08%
3-6 个月 (含 6 个月)	8,097,899,423.05	13.65%	6,468,522.48	0.08%
6 个月以上	20,810,438,669.61	35.08%	48,538,451.32	0.23%
香港孖展融资	<u>4,868,379,077.32</u>	<u>8.21%</u>	<u>7,603,868.29</u>	<u>0.16%</u>
合计	<u>59,318,438,869.10</u>	<u>100.00%</u>	<u>83,013,318.39</u>	<u>0.14%</u>

续表：

项目	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
融资融券业务融出资金	<u>50,851,115,794.12</u>	<u>95.11%</u>	<u>106,479,841.20</u>	<u>0.21%</u>
3 个月以内 (含 3 个月)	25,710,233,583.10	48.09%	15,210,801.84	0.06%
3-6 个月 (含 6 个月)	7,308,922,755.42	13.67%	4,324,137.13	0.06%
6 个月以上	17,831,959,455.60	33.35%	86,944,902.23	0.49%
香港孖展融资	<u>2,611,765,267.49</u>	<u>4.89%</u>	<u>4,863,423.73</u>	<u>0.19%</u>
合计	<u>53,462,881,061.61</u>	<u>100.00%</u>	<u>111,343,264.93</u>	<u>0.21%</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 客户因融资融券业务向本集团提供的担保物公允价值情况如下:

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	5,009,362,504.02	6,540,993,242.00
债券	3,111,362,834.56	7,634,118,577.28
股票	167,987,578,909.42	148,029,271,454.66
基金	369,368,304.52	413,452,643.11
合计	176,477,672,552.52	162,617,835,917.05

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	36,606,422,655.05	-	36,606,422,655.05	36,821,265,772.25	-	36,821,265,772.25
股票	12,147,941,111.92	415,378,067.83	12,563,319,179.75	11,835,577,439.02	386,326,225.20	12,221,903,664.22
基金	20,683,969,282.68	-	20,683,969,282.68	20,640,895,274.13	-	20,640,895,274.13
其他	1,701,725,484.11	1,514,848,118.44	3,216,573,602.55	1,690,964,288.46	1,446,275,418.21	3,137,239,706.67
合计	71,140,058,533.76	1,930,226,186.27	73,070,284,720.03	70,988,702,773.86	1,832,601,643.41	72,821,304,417.27

续表:

项目	年初金额					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	17,512,972,287.86	-	17,512,972,287.86	17,818,128,769.43	-	17,818,128,769.43
股票	9,874,656,790.58	354,798,298.54	10,229,455,089.12	10,379,479,409.89	336,252,779.48	10,715,732,189.37
基金	17,786,171,123.94	-	17,786,171,123.94	17,736,227,161.41	-	17,736,227,161.41
其他	1,800,020,398.32	915,835,856.67	2,715,856,254.99	1,816,761,791.59	774,551,109.03	2,591,312,900.62
合计	46,973,820,600.70	1,270,634,155.21	48,244,454,755.91	47,750,597,132.32	1,110,803,888.51	48,861,401,020.83

截至2017年12月31日,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产账面价值较年初增加24,825,829,964.12元,增幅51.46%,主要系本年债券的投资规模增加所致。

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	年末公允价值	年初公允价值
股票	已融出证券	297,069,765.14	195,431,159.81
基金	已融出证券	7,221,010.60	1,974,725.90
股票	限售股	1,657,627,104.72	1,388,983,039.18
债券	卖出回购业务转让过户或质押	12,619,277,431.31	1,954,339,879.11
债券	债券借贷业务质押	7,835,104,170.00	6,861,891,077.34

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

5. 衍生金融资产/负债

类别	年末金额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	33,634,057,797.93	113,506,197.28	112,575,536.05
利率互换	-	-	-	27,460,000,000.00	112,806,201.24	112,575,536.05
债券期货	-	-	-	6,174,057,797.93	699,996.04	33,984,992.03
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	33,984,992.03
权益衍生工具	-	-	-	11,195,960,457.27	174,212,913.15	368,820,983.52
权益互换	-	-	-	378,702,677.57	38,632,978.89	3,664,885.53
股指期货	-	-	-	2,585,323,963.08	-	34,483,223.15
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	33,241,937.97
期权	-	-	-	8,231,933,816.62	135,579,934.26	363,914,812.81
其他衍生工具	-	-	-	21,970,854,457.75	733,921,242.24	1,103,513,723.06
商品期货	-	-	-	16,352,337,149.97	469,952,704.17	1,001,348,228.08
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	10,664,672.31
商品互换	-	-	-	2,304,355,051.28	262,358,870.80	-
远期合约	-	-	-	<u>3,314,162,256.50</u>	<u>1,609,667.27</u>	<u>112,830,167.29</u>
合计	=	=	=	<u>66,800,872,712.95</u>	<u>1,021,640,352.67</u>	<u>1,584,910,242.63</u>

续表:

类别	年初金额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	19,862,978,131.34	162,477,965.73	213,007,112.57
利率互换	-	-	-	18,780,000,000.00	162,267,947.50	211,659,781.05
债券期货	-	-	-	1,082,978,131.34	7,204,999.83	1,347,331.52
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	6,994,981.60	-
权益衍生工具	-	-	-	5,142,492,022.44	22,317,060.69	154,418,192.20
权益互换	-	-	-	1,045,073,180.00	9,393,484.87	98,415,015.64
股指期货	-	-	-	956,298,958.37	11,321,309.70	172,959.27
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	10,854,294.81	-
期权	-	-	-	3,141,119,884.07	12,456,560.93	55,830,217.29
信用衍生工具	-	-	-	34,684,983.05	403,729.08	146,366.51
信用违约互换	-	-	-	34,684,983.05	403,729.08	146,366.51
其他衍生工具	-	-	-	36,907,481,458.34	924,414,312.63	1,475,231,732.13
商品期货	-	-	-	26,173,131,002.97	826,617,084.30	1,475,231,732.13
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	13,506,575.50	-
商品互换	-	-	-	10,527,965,406.21	105,608,143.10	-
远期合约	-	-	-	<u>206,385,049.16</u>	<u>5,695,660.73</u>	-
合计	=	=	=	<u>61,947,636,595.17</u>	<u>1,109,613,068.13</u>	<u>1,842,803,403.41</u>

按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定,衍生金融资产/负债项下的期货投资等衍生工具与相关的暂收暂付款(结算所得的持仓损

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

益)之间按抵销后的净额列示。

6. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	年末金额	年初金额
股票	30,695,938,809.68	16,791,641,655.23
债券	5,543,685,887.79	2,248,836,272.84
其中：企业债	358,040,000.00	197,509,000.00
金融债	379,715,000.00	738,638,775.34
国债	1,245,100,000.00	139,903,497.50
其他	3,560,830,887.79	1,172,785,000.00
减：减值准备	140,301,004.41	87,334,284.85
合计	36,099,323,693.06	18,953,143,643.22

截至2017年12月31日，买入返售金融资产账面价值较年初增加17,146,180,049.84元，增幅90.47%，主要系公司股票质押业务规模增加所致。

(2) 按业务类别列示

项目	年末金额	年初金额
质押式	4,316,585,000.00	1,984,117,497.50
买断式	1,227,100,887.79	264,718,775.34
股票质押式	30,695,938,809.68	16,791,641,655.23
减：减值准备	140,301,004.41	87,334,284.85
合计	36,099,323,693.06	18,953,143,643.22

(3) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

期限	年末金额	年初金额
一个月内	1,506,918,928.32	510,731,968.47
一个月至三个月内	3,138,701,567.18	1,068,430,431.76
三个月至一年内	17,215,194,218.18	8,733,365,316.00
一年以上	8,835,124,096.00	6,479,113,939.00
减：减值准备	140,301,004.41	87,334,284.85
合计	30,555,637,805.27	16,704,307,370.38

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
买断式	1,320,000,000.00	270,000,000.00
股票质押式	78,137,257,302.21	43,886,429,181.44
合计	79,457,257,302.21	44,156,429,181.44

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

7. 应收款项

(1) 按明细项目列示

项目	年末金额	年初金额
应收行及清算机构清算款	133,891,938.72	164,507,723.19
应收手续费及佣金	566,700,190.76	500,010,728.96
应收客户借款	84,621,389.69	64,725,012.77
应收款项账面余额	785,213,519.17	729,243,464.92
减: 坏账准备	<u>1,048,929.12</u>	<u>4,372,790.78</u>
应收款项账面价值	<u>784,164,590.05</u>	<u>724,870,674.14</u>

(2) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内 (含 1 年)	758,173,473.21	96.55	152,452.17	0.02	683,362,242.20	93.71	216,396.93	0.03
1-2 年 (含 2 年)	26,293,310.72	3.35	896,476.95	3.41	45,881,222.72	6.29	4,156,393.85	9.06
2-3 年 (含 3 年)	<u>746,735.24</u>	<u>0.10</u>	-	-	-	-	-	-
合计	<u>785,213,519.17</u>	<u>100.00</u>	<u>1,048,929.12</u>	<u>0.13</u>	<u>729,243,464.92</u>	<u>100.00</u>	<u>4,372,790.78</u>	<u>0.60</u>

(3) 按评估方式列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
组合计提减值准备	<u>785,213,519.17</u>	<u>100.00</u>	<u>1,048,929.12</u>	<u>0.13</u>	<u>729,243,464.92</u>	<u>100.00</u>	<u>4,372,790.78</u>	<u>0.60</u>
合计	<u>785,213,519.17</u>	<u>100.00</u>	<u>1,048,929.12</u>	<u>0.13</u>	<u>729,243,464.92</u>	<u>100.00</u>	<u>4,372,790.78</u>	<u>0.60</u>

(4) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例	账龄	欠款性质
客户 1	224,256,418.16	28.56%	1 年以内	托管费
客户 2	143,620,584.05	18.29%	2 年以内	席位佣金
客户 3	84,621,389.69	10.78%	1 年以内	期货融资
客户 4	34,815,736.76	4.43%	1 年以内	承销费
客户 5	12,538,650.00	1.60%	1 年以内	承销费

(5) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应收款项比例
博时基金与招商基金管理的基金产品	联营企业	席位佣金	22,810,274.67	2.90%
招商置地有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	承销费	167,182.00	0.02%
合计			<u>22,977,456.67</u>	<u>2.92%</u>

(6) 年末应收款项余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 应收利息

项目	年末金额	年初金额
应收债券投资利息	676,754,997.86	340,849,516.20
应收存放金融同业利息	78,937,049.53	74,846,509.71
应收融资融券利息	1,004,630,942.53	795,693,259.29
应收逆回购利息	134,547,747.73	50,591,550.15
合计	1,894,870,737.65	1,261,980,835.35

(1) 年末应收利息账龄全部系一年以内。

(2) 截至2017年12月31日, 应收利息较年初增加632,889,902.30元, 增幅50.15%, 主要系公司应收债券投资利息及应收融资融券利息增加所致。

9. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	年末金额	年初金额
交易保证金	1,178,752,503.22	489,346,733.52
信用保证金	45,725,575.46	51,094,944.27
合计	1,224,478,078.68	540,441,677.79

(2) 分币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
交易保证金			1,178,752,503.22			489,346,733.52
人民币	843,610,161.51	1.0000	843,610,161.51	388,569,814.45	1.0000	388,569,814.45
港币	77,831,390.62	0.83591	65,060,037.73	50,146,016.00	0.89451	44,856,112.77
美元	41,333,646.37	6.5342	270,082,303.98	8,061,241.56	6.937	55,920,806.30
信用保证金			45,725,575.46			51,094,944.27
人民币	45,725,575.46	1.0000	45,725,575.46	51,094,944.27	1.0000	51,094,944.27
合计			1,224,478,078.68			540,441,677.79

(3) 截至2017年12月31日, 存出保证金较年初增加684,036,400.89元, 增幅126.57%, 主要系公司年末交易保证金增加所致。

10. 应收股利

项目	年末金额	年初金额
应收联营企业分红	147,000,000.00	160,296,385.14
合计	147,000,000.00	160,296,385.14

年末应收股利中应收关联方款项情况见本附注九。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

11. 可供出售金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
股票	1,278,830,223.92	15,015,458.44	66,735,416.75	1,227,110,265.61
债券	23,830,774,302.89	-236,058,938.97	-	23,594,715,363.92
证券公司理财产品	173,459,207.44	-16,894,109.75	-	156,565,097.69
信托	693,441,922.03	-84,357,922.03	-	609,084,000.00
其他	6,932,530,000.00	755,348,917.23	-	7,687,878,917.23
合计	<u>32,909,035,656.28</u>	<u>433,053,404.92</u>	<u>66,735,416.75</u>	<u>33,275,353,644.45</u>

续表:

项目	年初金额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
股票	1,717,680,713.96	47,437,586.33	107,633,353.09	1,657,484,947.20
债券	13,428,369,017.10	33,916,400.80	-	13,462,285,417.90
基金	9,095,962.92	4,057,235.89	-	13,153,198.81
证券公司理财产品	161,414,973.57	29,334,261.71	-	190,749,235.28
信托	362,000,000.00	-12,355,200.00	-	349,644,800.00
其他	9,594,299,958.00	-545,431,295.31	-	9,048,868,662.69
合计	<u>25,272,860,625.55</u>	<u>-443,041,010.58</u>	<u>107,633,353.09</u>	<u>24,722,186,261.88</u>

(2) 可供出售金融资产的成本(摊余成本)、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额,以及已计提减值金额

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	9,078,261,353.39	23,830,774,302.89	32,909,035,656.28
公允价值	9,680,638,280.53	23,594,715,363.92	33,275,353,644.45
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	669,112,343.89	-236,058,938.97	433,053,404.92
已计提减值金额	66,735,416.75	-	66,735,416.75

(3) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

项目	限制条件	年末公允价值	年初公允价值
债券	卖出回购业务转让过户或质押	9,872,519,373.20	8,031,578,102.78
债券	债券借贷业务质押	4,194,747,440.00	1,365,374,625.25
股票	已融出证券	-	2,661,531.09
股票 ¹	处于限售期内	44,525,580.41	392,718,837.00
证券公司理财产品	以管理人身份认购的集合理财产品份额承诺不退出或维持杠杆比例	156,564,528.76	189,535,367.28
信托计划	承诺存续期内不退出或维持杠杆比例	609,084,000.00	349,644,800.00
其他 ²	处于限售期内	7,636,598,917.23	8,818,835,394.54

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1) 存在限售期限的可供出售金融资产情况如下：

证券名称	证券代码	限售解禁日
华强方特	834793	2018 年 10 月 16 日

2) 其他投资之金额包括本公司委托中国证券金融股份有限公司管理的专户投资，该投资于2017年12月31日的公允价值为人民币7,636,598,917.23元。

本公司对上述投资采用与行业一致的减值计提标准，即在出现持续下跌36个月或资产负债表日浮动亏损超过50%将考虑对其计提减值准备。

(4) 截至2017年12月31日，可供出售金融资产较年初增加8,553,167,382.57元，增幅34.60%，主要系本公司可供出售金融债券的投资规模增长。

12. 融券业务情况

项目	年末公允价值	年初公允价值
融出证券		
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	304,290,775.74	197,405,885.71
—可供出售金融资产	-	2,661,531.09
—向行家借入证券	149,909,698.83	21,697,994.89
—转融通融出证券	451,461.00	-
融入证券		
—向行家借入证券	149,909,698.83	214,236,307.39
—转融通融入证券	17,471,820.00	17,821,600.00

13. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
对合营企业投资	-	-
对联营企业投资	8,158,646,291.78	5,957,655,750.06
长期股权投资合计	8,158,646,291.78	5,957,655,750.06
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
长期股权投资账面价值	7,489,496,696.00	5,288,506,154.28

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 对合营企业、联营企业投资情况

被投资单位名称	年初金额	本年增减变动							其他	年末金额	减值准备 年末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减 值准备			
一、合营企业											
合营企业小计	:	:	:	:	:	:	:	:	:	:	:
二、联营企业											
博时基金管理有限公司	4,158,037,541.55	-	-	459,982,524.79	-3,913,663.56	-	147,000,000.00	-	-	4,467,106,402.78	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	1,056,202,162.87	495,000,000.00	-	361,380,430.00	-985,730.76	-	-76,996,385.14	-	-	1,988,593,247.25	-
广东金融高新区股权交易中心有限公司	37,109,630.18	-	-	98,198.28	-	-	-	-	-	37,207,828.46	-
招商湘江产业投资管理有限公司	37,156,819.68	-	-	6,641,892.56	-	-	10,000,000.00	-	-	33,798,712.24	-
青岛市资产管理有限责任公司(注1)	-	945,405,000.00	-	17,385,505.27	-	-	-	-	-	962,790,505.27	-
二十一世纪科技投资有限责任公司(注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
联营企业小计	<u>5,288,506,154.28</u>	<u>1,440,405,000.00</u>	:	<u>845,488,550.90</u>	<u>-4,899,394.32</u>	:	<u>80,003,614.86</u>	:	:	<u>7,489,496,696.00</u>	<u>669,149,595.78</u>
合计	<u>5,288,506,154.28</u>	<u>1,440,405,000.00</u>	:	<u>845,488,550.90</u>	<u>-4,899,394.32</u>	:	<u>80,003,614.86</u>	:	:	<u>7,489,496,696.00</u>	<u>669,149,595.78</u>

注1: 本公司之子公司招商证券投资有限公司出资9.45亿元入股青岛市资产管理有限责任公司,持股比例为30%。

注2: 二十一世纪科技投资有限责任公司停业清理,本集团已全额确认投资损失。

(3) 截至2017年12月31日,长期股权投资较年初增加2,200,990,541.72元,增幅41.62%,主要系本公司新增投资及按权益法确认联营公司投资收益所致。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

14. 固定资产

(1) 账面价值

项目	年末金额	年初金额
固定资产原价	1,211,700,798.13	1,056,373,934.30
减: 累计折旧	546,994,810.51	466,124,120.68
固定资产减值准备	17,687,177.59	17,687,177.59
固定资产账面价值合计	647,018,810.03	572,562,636.03

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋、建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、原价					
年初金额	385,380,769.53	65,604,467.69	546,776,965.99	58,611,731.09	1,056,373,934.30
本年增加	5,498,790.55	3,843,870.02	191,711,743.32	5,554,931.74	206,609,335.63
(1) 本年购置	5,498,790.55	3,843,870.02	95,047,296.30	5,554,931.74	109,944,888.61
(2) 在建工程转入	-	-	96,664,447.02	-	96,664,447.02
本年减少	-	4,505,710.50	38,432,469.59	2,051,935.12	44,990,115.21
(1) 清理报废	-	4,505,710.50	38,432,469.59	2,051,935.12	44,990,115.21
外币报表折算差额	-	-212,460.10	-3,761,826.10	-2,318,070.39	-6,292,356.59
年末金额	390,879,560.08	64,730,167.11	696,294,413.62	59,796,657.32	1,211,700,798.13
二、累计折旧:					
年初金额	167,407,284.64	40,330,116.51	220,456,117.49	37,930,602.04	466,124,120.68
本年计提	12,454,584.44	7,102,344.31	97,455,565.80	10,658,285.20	127,670,779.75
本年减少	-	4,296,260.20	36,218,059.73	1,950,527.93	42,464,847.86
外币报表折算差额	-	-163,063.53	-2,540,732.75	-1,631,445.78	-4,335,242.06
年末金额	179,861,869.08	42,973,137.09	279,152,890.81	45,006,913.53	546,994,810.51
三、减值准备:					
年初金额	17,687,177.59	:	:	:	17,687,177.59
本年计提	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	-
年末金额	17,687,177.59	:	:	:	17,687,177.59
四、账面价值:					
年末账面价值	193,330,513.41	21,757,030.02	417,141,522.81	14,789,743.79	647,018,810.03
年初账面价值	200,286,307.30	25,274,351.18	326,320,848.50	20,681,129.05	572,562,636.03

(3) 本年计提的固定资产折旧额为127,670,779.75元;

(4) 尚未办妥产权证书的固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值	备注
新能源大厦房产	522,981.39	711,311.91	历史原因未办妥
远东商务中心二楼(注)	3,615,509.19	3,900,468.87	尚未更名(注)
红树福苑 5 栋 A 座房产	3,264,287.96	3,382,649.72	正在办理中
松坪村三期西区 2 栋	815,216.42	844,510.22	正在办理中
福安雅苑安居房 7 栋	5,382,705.11	-	正在办理中
合计	13,600,700.07	8,838,940.72	

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注: 远东商务中心二楼的房产登记在国通证券股份有限公司(公司前身)名下, 目前本集团正在办理更名手续。

15. 在建工程

(1) 在建工程账面价值

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
招商证券大厦工程	1,132,472,054.65	-	1,132,472,054.65	1,073,744,500.09	-	1,073,744,500.09
招商证券威新科技园工程	18,194,739.35	-	18,194,739.35	113,810,699.06	-	113,810,699.06
招商香港信息技术流程优化项目	23,120,524.02	-	23,120,524.02	18,378,091.12	-	18,378,091.12
营业部装修工程	11,209,189.81	-	11,209,189.81	328,828.83	-	328,828.83
其他零星工程	71,533.91	-	71,533.91	344,814.14	-	344,814.14
合计	<u>1,185,068,041.74</u>	-	<u>1,185,068,041.74</u>	<u>1,206,606,933.24</u>	-	<u>1,206,606,933.24</u>

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
				转入固定资产	其他减少	
招商证券大厦	14.50 亿	1,073,744,500.09	58,727,554.56	-	-	1,132,472,054.65

续表:

工程名称	工程投入占 预算比例	工程进度	利息资本化 累计金额	其中: 本年利息 资本化金额	本年资本化 率	资金来源
招商证券大厦	78.10%	内部装修	71,718,491.41	17,833,771.19	4.78%	自筹及借款

(3) 截至2017年12月31日, 在建工程中包含招商证券大厦项目建设用地4.2亿元, 该建设用地作为抵押物向招商银行股份有限公司申请办理专项借款。

16. 无形资产

项目	交易席位费	其他	合计
一、原价			
年初金额	<u>82,804,891.55</u>	<u>1,623,627.50</u>	<u>84,428,519.05</u>
本年增加	-	-	-
本年减少	-	-	-
外币报表折算差额	-1,289,290.79	-14,650.00	-1,303,940.79
年末金额	<u>81,515,600.76</u>	<u>1,608,977.50</u>	<u>83,124,578.26</u>
二、累计摊销:			-
年初金额	<u>60,776,325.10</u>	<u>223,627.50</u>	<u>60,999,952.60</u>
本年摊销	645,000.00	-	645,000.00
本年减少	-	-	-
外币报表折算差额	-84,970.00	-14,650.00	-99,620.00
年末金额	<u>61,336,355.10</u>	<u>208,977.50</u>	<u>61,545,332.60</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	交易席位费	其他	合计
三、减值准备:			-
年初金额	-	-	-
本年计提	-	-	-
本年减少	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-
年末金额	-	-	-
四、账面价值:			
年末账面价值	<u>20,179,245.66</u>	<u>1,400,000.00</u>	<u>21,579,245.66</u>
年初账面价值	<u>22,028,566.45</u>	<u>1,400,000.00</u>	<u>23,428,566.45</u>

(1) 本年无形资产的摊销额为645,000.00元。

(2) 交易席位费明细如下:

项目	年初金额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末金额
原价	<u>82,804,891.55</u>	=	=	<u>-1,289,290.79</u>	<u>81,515,600.76</u>
上海证券交易所	35,080,285.60	-	-	-	35,080,285.60
A 股	34,056,055.60	-	-	-	34,056,055.60
B 股	1,024,230.00	-	-	-	1,024,230.00
深圳证券交易所	27,544,000.00	-	-	-	27,544,000.00
A 股	26,974,000.00	-	-	-	26,974,000.00
B 股	570,000.00	-	-	-	570,000.00
其他	20,180,605.95	-	-	-1,289,290.79	18,891,315.16
累计摊销	<u>60,776,325.10</u>	<u>645,000.00</u>	=	<u>-84,970.00</u>	<u>61,336,355.10</u>
上海证券交易所	33,090,095.04	420,000.00	-	-	33,510,095.04
A 股	32,065,865.04	420,000.00	-	-	32,485,865.04
B 股	1,024,230.00	-	-	-	1,024,230.00
深圳证券交易所	26,389,190.56	225,000.00	-	-	26,614,190.56
A 股	25,819,190.56	225,000.00	-	-	26,044,190.56
B 股	570,000.00	-	-	-	570,000.00
其他	<u>1,297,039.50</u>	=	-	<u>-84,970.00</u>	<u>1,212,069.50</u>
账面价值	<u>22,028,566.45</u>				<u>20,179,245.66</u>
上海证券交易所	1,990,190.56				1,570,190.56
A 股	1,990,190.56				1,570,190.56
B 股	-				-
深圳证券交易所	1,154,809.44				929,809.44
A 股	1,154,809.44				929,809.44
B 股	-				-
其他	18,883,566.45				17,679,245.66

17. 商誉

(1) 商誉账面原值

形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	<u>9,670,605.55</u>	=	=	<u>9,670,605.55</u>
合计	<u>32,538,208.80</u>	=	=	<u>32,538,208.80</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 商誉减值准备

形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	-	-	-	-
合计	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25

1) 2006年8月,本公司与上海证券有限责任公司签署《证券营业部转让协议》,受让上海证券有限责任公司上海市宁国路证券营业部,合同价款为4,500,000.00元。该转让事项经中国证监会上海监管局于2006年12月15日出具《关于同意招商证券股份有限公司受让上海证券有限责任公司宁国路营业部的批复》(沪证监机构字[2006]488号文)同意。收购日该营业部净资产为0元,确认商誉4,500,000.00元。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润,故已全额计提减值准备4,500,000.00元。

2) 2007年6月,本公司正式接收巨田证券有限责任公司经纪类证券资产,将收购价款与收购日经纪类证券资产公允价值和未来支付款项两项之和的差异确认为商誉,金额为18,367,603.25元。本次收购所依据的公允价值系根据中审会计师事务所有限公司出具的中审评报字(2006)第6059号评估报告确认。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润,故已全额计提减值准备18,367,603.25元。

3) 期末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试,未发生减值情形。

18. 长期待摊费用

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末金额
固定资产装修	52,678,696.76	23,001,747.54	22,969,137.15	-	52,711,307.15
网络设备安装	9,467,221.77	2,879,321.67	4,863,424.33	-	7,483,119.11
家具	6,922,912.92	761,946.51	2,900,798.49	-	4,784,060.94
其他	125,981,396.78	46,434,442.20	39,477,051.19	-	132,938,787.79
合计	195,050,228.23	73,077,457.92	70,210,411.16	-	197,917,274.99

19. 递延所得税资产和负债

(1) 递延所得税资产

项目	年末金额		年初金额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	346,307,358.48	65,700,444.60	803,584,609.47	200,896,152.37
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	16,887,399.90	4,221,849.97	700,047,145.04	175,011,786.26
应付职工薪酬	2,671,931,339.97	667,891,598.31	2,724,698,165.58	681,174,541.40
递延收益	126,000,000.00	31,500,000.00	126,000,000.00	31,500,000.00
资产减值准备	304,299,217.57	76,074,804.39	326,624,687.03	81,656,171.76
其他	<u>231,345,395.96</u>	<u>57,824,873.97</u>	<u>151,029,717.59</u>	<u>37,757,429.38</u>
合计	<u>3,696,770,711.88</u>	<u>903,213,571.24</u>	<u>4,831,984,324.71</u>	<u>1,207,996,081.17</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 递延所得税负债

项目	年末金额		年初金额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	524,334,792.31	124,028,220.40	232,195,151.23	46,783,936.87
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	434,925,346.40	108,731,336.60	205,700,602.09	51,425,150.52
固定资产折旧	13,593,370.85	2,242,906.19	3,303,409.15	545,062.51
合计	<u>972,853,509.56</u>	<u>235,002,463.19</u>	<u>441,199,162.47</u>	<u>98,754,149.90</u>

(3) 截至2017年12月31日,递延所得税负债较年初增加136,248,313.29元,增幅137.97%,主要由于本年度以公允价值计量且其进入当期损益的金融资产、可供出售金融资产的公允价值变动计提递延所得税负债所致。

20. 其他资产

项目	年末金额	年初金额
其他应收款 (1)	1,736,676,235.32	5,145,997,446.49
其他	33,187,068.32	24,352,388.79
合计	<u>1,769,863,303.64</u>	<u>5,170,349,835.28</u>

(1) 其他应收款

1) 按明细项目列示

项目	年末金额	年初金额
应收押金	86,128,934.60	69,616,545.77
预付款项	75,596,685.58	51,545,965.98
预付投资款	-	945,405,000.00
预缴税款	429,403,411.91	468,557,867.11
应收结算款	1,140,878,015.66	3,600,745,835.93
其他	7,786,427.09	13,243,471.22
合计	<u>1,739,793,474.84</u>	<u>5,149,114,686.01</u>
减: 减值准备	3,117,239.52	3,117,239.52
其他应收款账面价值	<u>1,736,676,235.32</u>	<u>5,145,997,446.49</u>

2) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内(含1年)	1,624,317,423.78	93.36	-	0.00	5,085,705,875.54	98.78	-	-
1-2年(含2年)	62,430,201.74	3.59	-	0.00	14,630,242.58	0.28	-	-
2-3年(含3年)	12,200,242.53	0.70	-	0.00	16,620,711.50	0.32	-	-
3年以上	40,845,606.79	2.35	3,117,239.52	7.63	32,157,856.39	0.62	3,117,239.52	9.69
合计	<u>1,739,793,474.84</u>	<u>100.00</u>	<u>3,117,239.52</u>	<u>0.18</u>	<u>5,149,114,686.01</u>	<u>100.00</u>	<u>3,117,239.52</u>	<u>0.06</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3) 按评估方式列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项计提减值准备	3,117,239.52	0.18	3,117,239.52	100	3,117,239.52	0.06	3,117,239.52	100.00
组合计提减值准备	<u>1,736,676,235.32</u>	<u>99.82</u>	-	-	<u>5,145,997,446.49</u>	<u>99.94</u>	-	-
合计	<u>1,739,793,474.84</u>	<u>100.00</u>	<u>3,117,239.52</u>	<u>0.18</u>	<u>5,149,114,686.01</u>	<u>100.00</u>	<u>3,117,239.52</u>	<u>0.06</u>

4) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	账面余额	坏账准备金额	计提比例	计提原因
应收东欧公司大洋法人股款项	1,468,072.10	1,468,072.10	100.00%	确定无法收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00%	确定无法收回
应收天英期货款项	506,221.28	506,221.28	100.00%	确定无法收回
其他零星应收款	<u>245,567.07</u>	<u>245,567.07</u>	<u>100.00%</u>	确定无法收回
合计	<u>3,117,239.52</u>	<u>3,117,239.52</u>	<u>100.00%</u>	

5) 本期转回或收回情况: 无。

6) 年末其他应收款余额中应收关联方款项情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占其他应收款项比例
招商银行股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	9,114,444.00	0.52%
招商局重庆交通科研设计院有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	16,043.00	0.01%
招商局(上海)投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	<u>2,508,414.00</u>	<u>0.14%</u>
合计			<u>11,638,901.00</u>	<u>0.67%</u>

7) 年末其他应收款余额中, 无应收持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 截至2017年12月31日, 其他资产较年初减少3,400,486,531.64元, 降幅65.77%, 主要由于应收结算款减少所致。

21. 资产减值准备

项目	年初金额	本年计提	转回	转销	汇率调整	年末金额
坏账准备	7,490,030.30	-	3,323,861.66	-	-	4,166,168.64
其中: 1. 应收款项	4,372,790.78	-	3,323,861.66	-	-	1,048,929.12
2. 其他应收款	3,117,239.52	-	-	-	-	3,117,239.52
融出资金减值准备	111,343,264.93	3,153,761.45	31,070,391.10	-	-413,316.89	83,013,318.39
买入返售金融资产减值准备	87,334,284.85	52,966,719.56	-	-	-	140,301,004.41
可供出售金融资产减值准备	107,633,353.09	18,927,101.60	-	59,825,037.94	-	66,735,416.75
长期股权投资减值准备	669,149,595.78	-	-	-	-	669,149,595.78
固定资产减值准备	17,687,177.59	-	-	-	-	17,687,177.59
商誉减值准备	<u>22,867,603.25</u>	-	-	-	-	<u>22,867,603.25</u>
合计	<u>1,023,505,309.79</u>	<u>75,047,582.61</u>	<u>34,394,252.76</u>	<u>59,825,037.94</u>	<u>-413,316.89</u>	<u>1,003,920,284.81</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

22. 短期借款

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	2,196,647,800.00	2,508,249,043.22
保证借款	2,038,436,550.82	743,720,481.38
质押借款	2,376,359,831.46	-
合计	6,611,444,182.28	3,251,969,524.60

(1) 截至2017年12月31日,本公司之子公司招商证券国际有限公司及其下属子公司向银行申请保证借款折合人民币2,038,436,550.82元,由招商证券股份有限公司以及招商证券国际有限公司作为保证人。

(2) 截至2017年12月31日,短期借款中包括的关联方借款情况详见本附注九、关联方关系及其交易。

(3) 截至2017年12月31日,短期借款较年初增加3,359,474,657.68元,增幅103.31%,主要系保证借款及质押借款增加所致。

23. 应付短期融资款

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
应付短期公司债	1,000,000,000.00	38,050,000,000.00	16,020,000,000.00	23,030,000,000.00
应付收益凭证	20,782,330,000.00	38,039,580,000.00	34,806,240,000.00	24,015,670,000.00
合计	21,782,330,000.00	76,089,580,000.00	50,826,240,000.00	47,045,670,000.00

(1) 年末未到期的短期融资款情况如下:

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年末金额
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第六期)	2017-08-09	2018-05-16	4.60%	3,240,000,000.00
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第七期)	2017-08-25	2018-08-25	4.90%	1,100,000,000.00
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第八期)	2017-9-6	2018-6-13	4.95%	3,000,000,000.00
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第九期)	2017-9-20	2018-9-20	4.85%	2,200,000,000.00
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第十期)	2017-10-12	2018-7-9	4.95%	2,930,000,000.00
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第十一期)	2017-10-24	2018-10-19	4.90%	4,680,000,000.00
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第十二期)	2017-10-30	2018-10-30	5.00%	3,600,000,000.00
招商证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券 (第十三期)	2017-11-15	2018-8-12	5.10%	2,280,000,000.00
收益凭证	2017-4-7~ 2017-12-28	2018-1-3~ 2018-10-25	4.30%~ 5.55%	24,015,670,000.00
合计				47,045,670,000.00

(2) 根据深圳证券交易所《关于招商证券股份有限公司2016年证券公司短期公司债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2016]836号),深圳证券交易所同意接受公

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

司发行额度不超过净资产60%的证券公司短期公司债券,自无异议函出具之日起12个月内有效。

(3) 根据上海证券交易所《关于对招商证券股份有限公司非公开发行短期公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2017]44号),上海证券交易所同意接受公司面向合格投资者非公开发行总额不超过265亿元的公司债券,自无异议函出具之日起12个月内有效。

(4) 根据中国证券业协会发布的《证券公司柜台市场管理办法(试行)》及《机构间私募产品报价与服务系统管理办法(试行)》的通知(中证协发〔2014〕137号),本公司于2014年11月开始发行收益凭证。本公司于本年度共发行207期期限小于1年的收益凭证,未到期收益凭证的收益率为4.30%-5.55%。

(5) 截至2017年12月31日,应付短期融资款较年初增加25,263,340,000.00元,增幅115.98%,主要系应付短期公司债增加所致。

24. 拆入资金

项目	年末金额	年初金额
银行拆入资金	1,470,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	<u>1,470,000,000.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>

25. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	年末金额			年初金额		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	小计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	小计
债券	330,799,861.50	-	330,799,861.50	2,565,535,885.18	-	2,565,535,885.18
股票	144,290,287.00	-	144,290,287.00	192,538,312.50	-	192,538,312.50
黄金	2,919,784,140.00	-	2,919,784,140.00	-	-	-
其他	62,998,163.44	2,034,636,978.10	2,097,635,141.54	38,510,742.45	1,643,370,702.21	1,681,881,444.66
合计	<u>3,457,872,451.94</u>	<u>2,034,636,978.10</u>	<u>5,492,509,430.04</u>	<u>2,796,584,940.13</u>	<u>1,643,370,702.21</u>	<u>4,439,955,642.34</u>

26. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	年末金额	年初金额
债券	33,382,969,879.02	8,533,988,000.00
融资融券收益权	-	10,865,000,000.00
合计	<u>33,382,969,879.02</u>	<u>19,398,988,000.00</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 按业务类别列示

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	24,207,858,000.00	8,528,279,000.00
买断式回购	9,173,603,879.02	-
债券质押式报价回购	1,508,000.00	5,709,000.00
融资融券收益权回购业务	-	10,865,000,000.00
合计	33,382,969,879.02	19,398,988,000.00

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	年末金额	利率区间	年初金额	利率区间
一个月以内	1,508,000.00	1.8%-4.9%	5,709,000.00	1.2%-3.2%
合计	1,508,000.00		5,709,000.00	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	26,012,460,266.11	9,230,332,194.05
买断式回购	10,219,421,618.40	-
债券质押式报价回购	20,238,000.00	52,600,000.00
融资融券收益权回购业务	-	13,111,475,996.38
合计	36,252,119,884.51	22,394,408,190.43

(5) 截至2017年12月31日，卖出回购金融资产款增加13,983,981,879.02 元，涨幅72.09%，原因主要系本集团买断式回购和质押式回购业务规模大幅增加。

27. 代理买卖证券款

项目	年末金额	年初金额
中国境内	40,397,677,075.43	55,264,452,303.08
— 个人	28,201,251,185.11	39,664,350,798.98
— 机构	12,196,425,890.32	15,600,101,504.10
中国香港	5,688,295,128.60	5,776,274,925.22
合计	46,085,972,204.03	61,040,727,228.30

28. 信用交易代理买卖证券款

项目	年末金额	年初金额
— 个人	4,423,748,937.17	5,906,445,192.75
— 机构	585,613,566.85	634,548,049.36
合计	5,009,362,504.02	6,540,993,242.11

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

29. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	4,706,590,765.14	4,085,886,029.85	4,152,690,353.43	4,639,786,441.56
离职后福利-设定提存计划	1,071,606.60	306,115,294.21	306,367,858.52	819,042.29
合计	<u>4,707,662,371.74</u>	<u>4,392,001,324.06</u>	<u>4,459,058,211.95</u>	<u>4,640,605,483.85</u>

(2) 短期薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	4,635,862,655.38	3,557,752,562.45	3,628,229,732.65	4,565,385,485.18
职工福利费	-	49,493,492.31	49,493,492.31	-
社会保险费	43,080,000.00	202,166,933.58	200,246,933.58	45,000,000.00
其中: 医疗保险费	43,080,000.00	192,464,148.30	190,544,148.30	45,000,000.00
工伤保险费	-	2,339,177.92	2,339,177.92	-
生育保险费	-	7,363,607.36	7,363,607.36	-
住房公积金	-	183,110,468.56	183,110,468.56	-
工会经费和职工教育经费	27,648,109.76	72,376,572.95	70,623,726.33	29,400,956.38
其他	-	20,986,000.00	20,986,000.00	-
合计	<u>4,706,590,765.14</u>	<u>4,085,886,029.85</u>	<u>4,152,690,353.43</u>	<u>4,639,786,441.56</u>

(3) 设定提存计划

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
基本养老保险	1,071,606.60	196,915,748.50	197,194,412.81	792,942.29
失业保险费	-	5,135,098.93	5,135,098.93	-
企业年金缴费	-	104,064,446.78	104,038,346.78	26,100.00
合计	<u>1,071,606.60</u>	<u>306,115,294.21</u>	<u>306,367,858.52</u>	<u>819,042.29</u>

30. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
企业所得税	141,816,684.30	72,739,342.26
个人所得税	78,097,812.73	75,559,613.10
限售股个人所得税	75,652,582.22	29,566,681.85
增值税	51,293,803.23	78,216,029.80
城市维护建设税	4,143,319.37	5,466,245.16
教育费附加	2,960,776.98	3,905,224.84
其他	1,210,558.72	5,072,614.20
合计	<u>355,175,537.55</u>	<u>270,525,751.21</u>

截至2017年12月31日, 应交税费余额较年初增加84,649,786.34元, 涨幅31.29%, 主要原因为年末应缴企业所得税及限售股个人所得税的增加。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

31. 应付款项

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
应付清算款	1,021,183,382.02	715,605,894.41
应付手续费及佣金	103,566,138.80	99,076,238.66
应付期货风险准备金(注)	65,841,011.72	55,831,846.20
应付客户保证金	423,219,690.40	1,073,656,842.93
应付行往来款	469,281,497.34	1,680,205,262.20
合计	2,083,091,720.28	3,624,376,084.40

注:本公司之子公司招商期货有限公司按照代理手续费净收入的5%计提期货风险准备金,期货风险准备金余额达到子公司注册资本的10倍时,不再提取。期货风险准备金由子公司自行管理,计提额计入当期损益。

(2)“应付款项—每日无负债结算暂收暂付款”余额与“衍生金融资产”相关项目期末公允价值相抵销的说明详见附注5.衍生金融资产/负债。

(3)年末应付款项余额中,无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(4)年末应付款项余额中,无应付关联方款项。

32. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
客户资金	5,449,489.53	6,429,156.94
短期借款	6,540,137.53	3,446,972.06
长期借款	440,053.31	428,953.43
应付债券	1,288,903,491.02	2,045,556,013.13
卖出回购	23,588,073.04	408,107,412.55
应付收益凭证	386,540,493.61	313,048,832.06
应付短期公司债	277,442,968.34	750,733.86
应付黄金租赁利息	45,312,396.94	680,821.92
应付融资融券利息	10,390,136.95	2,495,661.94
合计	2,044,607,240.27	2,780,944,557.89

其中:应付关联方长期借款利息情况

单位名称	与本公司的关系	金额	占应付利息的比例
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	440,053.31	0.02%
合计		440,053.31	0.02%

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

33. 长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	378,133,888.93	368,595,869.84
信用借款	1,065,785,250.00	-
合计	<u>1,443,919,138.93</u>	<u>368,595,869.84</u>

(1) 本集团抵押借款由招商证券大厦项目建设用地作为抵押物(具体抵押资产情况参见本注释15.在建工程)。

(2) 截止2017年12月31日,本集团长期借款利率为2.674%至4.655%。(2016年12月31日:4.655%)

(3) 一年以内到期的长期借款如下:

贷款单位	到期日	币种	利率	年末金额
招商银行股份有限公司	2018年10月	人民币	4.655%	<u>378,133,888.93</u>
				<u>378,133,888.93</u>

(4) 截至2017年12月31日,长期借款余额较年初增加1,075,323,269.09元,增幅291.74%,主要原因为年末本公司之子公司招商证券国际有限公司长期借款增加所致。

34. 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	年末金额	年初金额
12招商01(1)	3,000,000,000.00	2013-3-5	3+2年	3,000,000,000.00	4.45%	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
12招商02(1)	1,500,000,000.00	2013-3-5	5年	1,500,000,000.00	4.80%	1,499,910,940.99	1,499,395,830.53
12招商03(1)	5,500,000,000.00	2013-3-5	10年	5,500,000,000.00	5.15%	5,489,942,059.78	5,488,281,274.70
14招商债(2)	5,500,000,000.00	2015-5-26	10年	5,500,000,000.00	5.08%	5,479,731,962.24	5,477,529,284.14
15招商01(3)	0,000,000,000.00	2015-3-19	2+1年	10,000,000,000.00	5.48%	-	10,000,000,000.00
15招商02(3)	0,000,000,000.00	2015-3-24	3+2年	10,000,000,000.00	5.58%	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
						-	
15招商03(3)	5,000,000,000.00	2015-4-13	2+1年	5,000,000,000.00	5.60%		5,000,000,000.00
15招商04(3)	5,000,000,000.00	2015-4-13	3年	5,000,000,000.00	5.75%	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
15招商05(3)	5,000,000,000.00	2015-4-24	2.5年	5,000,000,000.00	5.57%	-	5,000,000,000.00
17招商G1(4)	4,500,000,000.00	2017-10-13	2年	4,500,000,000.00	4.78%	4,500,000,000.00	-
17招商G2(4)	1,060,000,000.00	2017-10-23	3年	1,060,000,000.00	4.78%	1,060,000,000.00	-
17招商G3(4)	1,000,000,000.00	2017-10-31	3年	1,000,000,000.00	4.85%	1,000,000,000.00	-
17招商C1(5)	2,200,000,000.00	2017-11-27	2年	2,200,000,000.00	5.45%	2,200,000,000.00	-
		2017-9-5~			5.15%~		
收益凭证	8,000,000,000.00	2017-11-23	1-2年	8,000,000,000.00	5.35%	<u>8,000,000,000.00</u>	-
合计						<u>47,229,584,963.01</u>	<u>50,465,206,389.37</u>

(1) 经中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]73号)以及本公司2012年第二次临时股东大会决议、第四届董事会2012年第九次临时会议决议批准,本公司于2013年3月5日在上海证券交易所发行

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司债券人民币100亿元,其中3+2年期品种30亿元、票面利率4.45%,5年期品种15亿元、票面利率4.80%,10年期品种55亿元、票面利率5.15%。上述债券于2013年3月15日起在上交所挂牌交易。

根据《招商证券股份有限公司公开发行2012年公司债券募集说明书》中所设定的公司债券回售条款,12招商01债券的投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度付息日将其持有的“12招商01”的全部或部分按面值回售给发行人。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对“12招商01”公司债券回售申报的统计,回售期内本次回售申报有效数量为0手,回售金额为0元,无回售资金发放。

(2)经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]512号文核准。2014年10月31日召开的第五届董事会及于2014年11月17日召开的2014年第三次临时股东大会审议通过,本集团于2015年5月在上海证券交易所发行公司债券55亿元,本期债券为10年期固定利率债券,票面利率5.08%,本期债券无担保,面值100元,按面值平价发行。2015年6月9日起在上海证券交易所挂牌交易。

(3)经2015年第一次临时股东大会批准,本集团获准发行不超过350亿元(含350亿元)人民币公司次级债额度。2015年共发行了五期次级债,发行总额为350亿,其中,15招商01发行规模为100亿元,票面利率为5.48%,期限为3年,已于2017年3月行使赎回选择权并完成兑付兑息;15招商02发行规模100亿元,票面利率为5.58%,期限为5年,附第3年末发行人赎回选择权;15招商03发行规模50亿元,票面利率为5.6%,期限为3年,已于2017年4月行使赎回选择权并完成兑付兑息;15招商04发行规模50亿元,票面利率为5.75%,期限为3年;15招商05发行规模50亿元,票面利率为5.57%,期限为2.5年,已于2017年10月完成兑付。

(4)经中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1669号)核准。2017年5月26日召开的2016年年度股东大会及2017年4月10日召开的第五届董事会第四十八次会议审议通过,本集团于2017年10月在上海证券交易所先后发行三期公司债,发行总金额65.6亿元,各期发行金额分别为45亿元、10.6亿元及10亿元,票面利率分别为4.78%、4.78%及4.85%。

(5)2015年6月24日,公司2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行普通次级债券及永续次级债券的议案》,同意公司发行总规模不超过250亿元的次级债券,在额度内公司可根据业务用资需求和市场情况择机一次或分次发行。2017年1月23日,上海证券交易所下发《关于对招商证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2017]100号)。公司于2017年11月27日在上海交易所发行次级债券人民币2,200,000,000.00元,债券期限2年,债券利率5.45%。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

35. 长期应付职工薪酬

项目	年末金额	年初金额
薪酬与考核委员会审议通过的递延薪酬	787,540,000.00	787,540,000.00
合计	<u>787,540,000.00</u>	<u>787,540,000.00</u>

36. 递延收益

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	形成原因
政府补助	126,000,000.00	=	=	126,000,000.00	自建办公用房补贴
合计	<u>126,000,000.00</u>	=	=	<u>126,000,000.00</u>	/

涉及政府补助项目如下：

负债项目	年初余额	新增补助金额	计入营业外收入金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
政府补助	126,000,000.00	=	=	=	126,000,000.00	与资产相关
合计	<u>126,000,000.00</u>	=	=	=	<u>126,000,000.00</u>	/

注：本集团于2009年度收到深圳市财政局下拨的补贴款1.26亿元，计入递延收益科目。上述补贴款对应的办公用房正在建设期，具体情况详见本注释15.在建工程。

37. 其他负债

项目	年末金额	年初金额
代理兑付债券款	373,889.13	373,889.13
预提费用	34,005,315.76	25,784,374.36
其他应付款	54,910,706.70	89,858,307.28
合计	<u>89,289,911.59</u>	<u>116,016,570.77</u>

38. 股本

项目	年初金额	本次变动增减(+、-)					年末金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份合计	<u>6,699,409,329.00</u>	=	=	=	=	=	<u>6,699,409,329.00</u>

39. 其他权益工具

发行在外的金融工具	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
公司 2017 年永续次级债券（第一期）	-	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00
公司 2017 年永续次级债券（第二期）	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
公司 2017 年永续次级债券（第三期）	-	3,700,000,000.00	-	3,700,000,000.00
公司 2017 年永续次级债券（第四期）	=	<u>2,300,000,000.00</u>	=	<u>2,300,000,000.00</u>
合计	=	<u>15,000,000,000.00</u>	=	<u>15,000,000,000.00</u>

注：经公司于2015年6月8日召开的第五届董事会第二十一次会议及于2015年6月24日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过，同意本公司发行不超过250亿元（含250亿元）次级债，其中包含不超过150亿元的永续次级债，在额度内公司可根据业务用资需求和市场情况择机一次或分次发行；中国证监会于2015年7月15日下发《关于招商证券股

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

份有限公司试点发行永续次级债券的无异议函》(机构部函[2015]2150号)，对公司试点非公开发行永续次级债券事项无异议。公司分别于2017年2月17日、3月3日、5月22日、6月19日完成2017年永续次级债券第一期40亿元、第二期50亿元、第三期37亿元以及第四期23亿元的发行，累计发行金额为150亿元。

40. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	<u>27,533,939,437.04</u>	=	=	<u>27,533,939,437.04</u>
合计	<u>27,533,939,437.04</u>	=	=	<u>27,533,939,437.04</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

41. 其他综合收益

项目	年初金额	本年发生额					年末金额
		本年所得税前 发生额	减: 前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减: 所得税费用	税后归属 于母公司	税后归 属于少 数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中: 重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-
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	-263,573,841.70	800,972,824.86	96,635,504.95	228,096,122.37	476,241,197.54	-	212,667,355.84
其中: 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	3,759,792.99	-4,899,394.32			-4,899,394.32	-	-1,139,601.33
可供出售金融资产公允价值变动损益	-319,454,374.84	972,729,920.45	96,635,504.95	228,096,122.37	647,998,293.13	-	328,543,918.29
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	52,120,740.15	-166,857,701.27	-	-	-166,857,701.27	-	-114,736,961.12
其他综合收益合计	-263,573,841.70	800,972,824.86	96,635,504.95	228,096,122.37	476,241,197.54	-	212,667,355.84

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

42. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	3,875,865,462.67	430,518,572.39	-	4,306,384,035.06
合计	<u>3,875,865,462.67</u>	<u>430,518,572.39</u>	=	<u>4,306,384,035.06</u>

43. 一般风险准备

项目	年初金额	本年计提	计提比例	本年减少	年末金额
一般风险准备	3,875,865,462.12	430,518,572.39	10%	-	4,306,384,034.51
交易风险准备	3,747,052,456.66	430,518,572.39	10%	-	4,177,571,029.05
合计	<u>7,622,917,918.78</u>	<u>861,037,144.78</u>		=	<u>8,483,955,063.56</u>

(1) 根据《金融企业财务规则》要求,一般风险准备金按母公司净利润之10%提取。

(2) 根据《证券法》要求,交易风险准备金按母公司净利润之10%提取。

44. 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
年初未分配利润	<u>14,357,778,724.32</u>	<u>12,664,366,884.14</u>
年初未分配利润调整数	-	-
调整后年初未分配利润	<u>14,357,778,724.32</u>	<u>12,664,366,884.14</u>
加:本年归属于母公司所有者的净利润	5,785,955,137.26	5,403,450,595.57
减:提取法定盈余公积	430,518,572.39	460,325,469.42
提取一般风险准备	430,518,572.39	460,325,469.42
提取交易风险准备	430,518,572.39	460,325,469.42
应付普通股股利 (1)	1,266,188,363.18	2,329,062,347.13
应付永续债利息	592,195,726.03	-
年末未分配利润	<u>16,993,794,055.20</u>	<u>14,357,778,724.32</u>

(1) 根据2016 年年度股东大会决议,本公司于2017 年度向公司全体股东每10 股派发现金红利人民币1.89 元(含税)。本次有权获得分派的股份总计6,699,409,329.00 股,分派股利总额为人民币1,266,188,363.18 元。

(2) 于2017年12月31日,本公司已确认上述永续债相关的应付利息人民币592,195,726.03元。(2016年12月31日:0元)

45. 少数股东权益

子公司名称	年末金额	年初金额
深圳市远盛投资管理有限公司	2,710,372.57	2,071,012.62
江西致远发展投资管理有限公司	9,680,580.94	9,326,317.73
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	58,345,547.08	55,308,387.74
其中:深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	4,732,961.38	4,488,896.58
赣州招商致远壹号股权投资基金管理有限公司	51,591,951.38	49,793,903.58
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	2,020,634.32	1,025,587.58

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

子公司名称	年末金额	年初金额
深圳市致远创业投资基金管理有限公司	8,554,517.74	8,355,475.92
其中: 深圳市致远创业投资基金管理有限公司	4,775,824.87	4,653,493.24
青岛国信招商创业投资管理有限公司	3,778,692.87	3,701,982.68
合肥中安致远投资管理有限公司	487,927.64	483,705.69
合肥中安招商股权投资管理有限公司	15,461,151.60	13,156,789.37
深圳市招商致远文化投资管理有限公司	59,253.26	-
安徽交控招商基金管理有限公司	8,255,786.21	-
合计	103,555,137.04	88,701,689.07

46. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入

项目	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入:		
经纪业务收入	5,412,952,417.09	6,199,858,025.00
其中: 证券经纪业务	4,924,789,409.58	5,695,102,637.92
其中: 代理买卖证券业务	4,340,150,360.82	5,088,251,967.88
交易单元席位租赁	448,531,883.71	506,656,027.90
代销金融产品业务	136,107,165.05	100,194,642.14
期货经纪业务	488,163,007.51	504,755,387.08
投资银行业务收入	2,594,780,242.20	2,466,911,679.25
其中: 证券承销业务	1,966,275,005.98	1,975,992,596.40
证券保荐业务	139,198,725.91	135,576,855.75
财务顾问业务	489,306,510.31	355,342,227.10
资产管理业务收入	1,056,802,105.15	1,089,017,709.69
基金管理业务收入	115,303,671.20	83,930,807.75
投资咨询业务收入	570,562,114.45	462,933,487.86
手续费及佣金收入小计	9,750,400,550.09	10,302,651,709.55
手续费及佣金支出:		
经纪业务支出	1,376,949,462.19	1,479,561,115.83
其中: 证券经纪业务支出	1,131,696,233.43	1,230,068,203.39
其中: 代理买卖证券业务	1,131,696,233.43	1,230,068,203.39
期货经纪业务支出	245,253,228.76	249,492,912.44
投资银行业务支出	396,544,872.88	312,499,294.70
其中: 证券承销业务	355,125,312.58	271,271,373.66
证券保荐业务	877,333.88	375,471.69
财务顾问业务	40,542,226.42	40,852,449.35
资产管理业务支出	22,372,139.47	23,769,764.37
基金管理业务支出	4,247,414.32	6,598,744.83
投资咨询业务支出	13,153,443.82	6,760,516.93
手续费及佣金支出小计	1,813,267,332.68	1,829,189,436.66
手续费及佣金净收入	7,937,133,217.41	8,473,462,272.89
其中: 财务顾问业务净收入	448,764,283.89	314,489,777.75
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	177,136,260.55	53,250,743.66
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他	33,955,318.89	10,569,770.95
— 其他财务顾问业务净收入	237,672,704.45	250,669,263.14

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 代理销售金融产品业务收入

项目	本年金额		上年金额	
	销售总金额	手续费收入	销售总金额	手续费收入
基金	50,923,824,019.19	65,623,640.98	37,469,294,554.51	47,660,829.42
信托及私募	2,215,011,489.00	62,698,773.05	3,413,166,212.00	52,533,812.72
保险	425,599.00	169,716.08	-	-
其他	6,639,932,061.00	7,615,034.94	-	-
合计	59,779,193,168.19	136,107,165.05	40,882,460,766.51	100,194,642.14

(3) 受托客户资产管理业务净收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	91	553	28
年末客户数量	471,974	553	364
其中: 个人客户	470,630	6	0
机构客户	1,344	547	364
年初受托资金	44,042,311,707.81	554,067,117,248.33	22,750,044,427.34
其中: 自有资金投入	748,142,627.59	-	-
个人客户	31,033,505,425.42	589,714,154.45	-
机构客户	12,260,663,654.80	553,477,403,093.88	22,750,044,427.34
年末受托资金	47,607,385,843.55	679,133,514,199.18	43,962,269,310.00
其中: 自有资金投入	747,514,780.81	-	-
个人客户	28,295,324,108.85	304,733,955.69	-
机构客户	18,564,546,953.89	678,828,780,243.49	43,962,269,310.00
年末主要受托资产初始成本	46,665,345,756.32	697,008,735,149.65	43,019,224,432.62
其中: 股票	2,038,543,731.23	10,350,791,349.08	-
债券	20,157,394,689.58	49,277,820,234.04	43,019,224,432.62
基金	684,885,444.85	613,690,213.39	-
其他	23,784,521,890.66	636,766,433,353.14	-
本年资产管理业务收入	812,618,491.01	226,053,742.16	18,129,871.98
本年资产管理业务支出	22,345,663.37	26,476.10	-
本年资产管理业务净收入	790,272,827.64	226,027,266.06	18,129,871.98

47. 利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入:		
存放金融同业利息收入	1,440,687,920.48	1,611,983,606.74
其中: 自有资金存款利息收入	399,636,227.63	367,415,474.05
客户资金存款利息收入	1,041,051,692.85	1,244,568,132.69
融资融券利息收入	3,977,021,943.51	4,004,795,627.57
买入返售金融资产利息收入	1,300,639,173.78	841,517,509.16
其中: 股票质押回购利息收入	1,241,576,186.71	828,876,408.08
其他	-	12,109,078.77
利息收入小计	6,718,349,037.77	6,470,405,822.24
利息支出:		
客户资金存款利息支出	183,920,516.74	236,069,772.17
融资融券业务利息支出	113,845,815.79	54,351,270.64
卖出回购金融资产利息支出	938,619,933.33	1,709,673,504.64

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
其中: 报价回购利息支出	57,186.89	234,373.79
银行拆借利息支出	141,506,373.78	26,468,869.41
应付债券利息支出	2,110,059,221.53	2,729,524,117.87
金融同业借款利息支出	115,705,861.28	95,036,558.54
应付短期融资券利息支出	-	13,901,340.41
应付短期公司债利息支出	500,671,150.29	100,706,305.01
应付收益凭证利息支出	748,056,218.84	588,234,863.59
黄金租赁利息支出	65,784,797.42	1,449,424.40
其他	3,693,396.23	19,686,866.10
利息支出小计	4,921,863,285.23	5,575,102,892.78
利息净收入	1,796,485,752.54	895,302,929.46

本年利息净收入较上年增加901,182,823.08元,增幅100.66%,主要是股票质押利息收入增加,卖出回购金融资产利息支出减少所致。

48. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益(1)	845,488,550.90	629,323,048.15
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	1,866,965,535.21	2,990,954,079.71
其中: 持有期间取得的收益	3,165,938,130.14	3,725,384,991.33
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,328,082,517.35	2,824,452,906.13
一可供出售金融资产	837,855,612.79	900,932,085.20
处置金融工具取得的收益	-1,298,972,594.93	-734,430,911.62
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-855,617,717.35	-923,709,226.85
一可供出售金融资产	-164,279,835.18	297,663,517.73
一衍生金融工具	-261,658,990.18	-297,249,735.41
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-17,416,052.22	188,864,532.91
合计	2,712,454,086.11	3,620,277,127.86

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
博时基金管理有限公司	459,982,524.79	343,800,669.14	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	361,380,430.00	282,695,094.82	被投资单位净利润变动
广东金融高新区股权交易中心有限公司	98,198.28	2,228,223.14	被投资单位净利润变动
招商湘江产业投资管理有限公司	6,641,892.56	599,061.05	被投资单位净利润变动
青岛市资产管理有限责任公司	17,385,505.27	-	本年新增联营企业
合计	845,488,550.90	629,323,048.15	

(2) 本年不存在重大限制的投资收益汇回事项。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

49. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	876,045,978.77	-2,368,553,887.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	30,862,541.48	-4,167,383.50
衍生金融工具	103,073,752.94	776,700,185.58
合计	1,009,982,273.19	-1,596,021,085.58

本年公允价值变动收益较上年增加2,606,003,358.77元,主要是由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产工具公允价值变动所致。

50. 其他业务收入及成本

项目	本年金额		上年金额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	9,870,453.74	-	8,411,576.97	819,830.28
三代手续费收入	26,074,325.89	-	34,068,197.85	-
其他	<u>2,158,626.37</u>	-	<u>1,260,687.81</u>	-
合计	<u>38,103,406.00</u>	-	<u>43,740,462.63</u>	<u>819,830.28</u>

51. 税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	-	303,999,421.16	5%
城市维护建设税	53,427,851.91	59,510,758.15	7%
教育费附加	38,127,341.47	42,472,589.26	3、2%
其他	<u>4,934,487.44</u>	<u>6,355,693.33</u>	-
合计	<u>96,489,680.82</u>	<u>412,338,461.90</u>	

本年税金及附加较上年减少315,848,781.08元,降幅76.60%,主要是由于从2016年5月1日起实行“营改增”政策。

52. 业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工工资	3,557,752,562.45	2,498,894,865.00
劳动保险费	508,282,227.79	472,498,297.60
租赁费	396,471,843.82	339,895,953.93
业务及推广费	235,183,143.61	212,280,288.92
折旧与摊销费用	198,526,190.91	160,870,494.55
住房公积金	183,110,468.56	143,692,981.44
差旅费	182,417,581.21	161,719,436.03
邮电通讯费	171,030,573.75	130,759,421.98
电子设备运转费	136,798,101.60	139,405,955.14
办公运营费	100,745,105.85	106,685,706.29
其他	<u>441,555,897.27</u>	<u>462,608,172.68</u>
合计	<u>6,111,873,696.82</u>	<u>4,829,311,573.56</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

53. 资产减值损失

类别	本年金额	上年金额
应收款项坏账损失	-3,323,861.66	3,648,353.65
融出资金减值损失	-27,916,629.65	-29,943,520.73
买入返售金融资产减值损失	52,966,719.56	-15,115,715.15
可供出售金融资产减值损失	<u>18,927,101.60</u>	<u>107,633,353.09</u>
合计	<u>40,653,329.85</u>	<u>66,222,470.86</u>

本年资产减值损失较上年减少25,569,141.01元,减幅38.61%,主要系可供出售金融资产减值损失减少所致。

54. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废收益	940,396.47	544,497.08	940,396.47
政府补助(2)	9,464,557.89	60,955,670.16	9,464,557.89
无法支付的应付款项	8,461.76	59,794.01	8,461.76
其他	<u>5,617,092.29</u>	<u>19,734,631.22</u>	<u>5,617,092.29</u>
合计	<u>16,030,508.41</u>	<u>81,294,592.47</u>	<u>16,030,508.41</u>

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	与资产相关/与收益相关
深圳市总部经济企业奖励	-	20,000,000.00	与收益相关
金融发展专项资助	2,645,000.00	8,000,000.00	与收益相关
扶持企业发展资金	4,426,000.00	28,848,893.37	与收益相关
金融企业补助资金	853,690.20	876,041.00	与收益相关
收到的其他政府补助	<u>1,539,867.69</u>	<u>3,230,735.79</u>	与收益相关
合计	<u>9,464,557.89</u>	<u>60,955,670.16</u>	

55. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益金额
非流动资产报废损失	2,119,435.32	2,167,461.81	2,119,435.32
公益性捐赠支出	10,120,656.70	10,137,454.61	10,120,656.70
证券交易差错损失	19,736.14	45,993.12	19,736.14
违约和赔偿损失	17,385.97	226,931.07	17,385.97
其他	<u>1,394,376.14</u>	<u>2,558,115.47</u>	<u>1,394,376.14</u>
合计	<u>13,671,590.27</u>	<u>15,135,956.08</u>	<u>13,671,590.27</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

56. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	1,088,813,953.25	1,587,129,684.56
递延所得税费用	213,033,314.03	-551,291,411.44
合计	1,301,847,267.28	1,035,838,273.12

(2) 所得税费用与会计利润的关系

项目	本年金额
利润总额	7,106,555,852.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,776,638,963.13
子公司适用不同税率的影响	-26,670,221.61
调整以前期间所得税的影响	10,031,099.55
非应税收入的影响	-484,514,538.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,778,072.77
其他	-416,107.89
所得税费用	1,301,847,267.28

57. 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	972,729,920.45	-494,632,220.14
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	228,096,122.37	-278,110,566.43
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	96,635,504.95	566,504,513.18
小计	647,998,293.13	-783,026,166.89
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-4,899,394.32	4,965,468.63
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
小计	-4,899,394.32	4,965,468.63
3. 外币财务报表折算差额	-166,857,701.27	157,554,740.59
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-166,857,701.27	157,554,740.59
合计	476,241,197.54	-620,505,957.67
其中: 归属于母公司股东的其他综合收益	476,241,197.54	-620,505,957.67
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

58. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润（归属于母公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润），除以发行在外的普通股的加权平均数计算。具体计算过程如下：

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	5,785,955,137.26	5,403,450,595.57
减：其他权益工具股息影响	2	592,195,726.03	-
归属于本公司普通股股东的当期净利润	3=1-2	5,193,759,411.23	5,403,450,595.57
归属于母公司的非经常性损益	4	1,972,358.40	49,588,366.20
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5=3-4	5,191,787,052.83	5,353,862,229.37
发行在外的普通股加权平均数	6	6,699,409,329.00	5,956,681,162.33
基本每股收益	7=3÷6	<u>0.7753</u>	<u>0.9071</u>
扣除非经常性损益的基本每股收益	8=5÷6	<u>0.7750</u>	<u>0.8988</u>

(1) 本公司无稀释性潜在普通股。

(2) 本集团在计算基本每股收益时，将归属于2017 年度的永续债股息共计人民币 592,195,726.03元从归属于母公司普通股股东的净利润中予以扣除。

59. 现金流量表附注

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
合并结构化主体收到的现金	407,198,317.57	-
受限制货币资金的减少	-	744,250,461.88
存出保证金本期减少	-	316,999,901.39
增值税及其他往来款项	1,990,282,215.62	119,957,506.28
合计	<u>2,397,480,533.19</u>	<u>1,181,207,869.55</u>

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付的存出保证金	698,125,480.90	-
以现金支付的业务及管理费	1,465,429,752.05	1,350,290,220.95
支付的合约保证金	657,407,410.55	1,522,263,551.64
支付投资者保护基金	39,899,432.68	70,956,925.86
受限制货币资金的增加	548,386,232.00	-
支付的行家往来款及清算往来款	-	906,310,964.74
支付的其他往来款	70,539,991.87	417,308,541.15
合并结构化主体支付的现金	-	120,142,574.15
合计	<u>3,479,788,300.05</u>	<u>4,387,272,778.49</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
固定资产等长期资产报废清理收到的现金	<u>1,513,358.91</u>	<u>319,186.68</u>
合计	<u>1,513,358.91</u>	<u>319,186.68</u>

4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
公开发行股票支付的相关费用	<u>29,429,935.25</u>	<u>150,864,137.64</u>
合计	<u>29,429,935.25</u>	<u>150,864,137.64</u>

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	5,804,708,585.23	5,417,081,585.49
加: 资产减值准备	40,653,329.85	66,222,470.86
固定资产折旧	127,670,779.75	91,999,161.15
无形资产摊销	645,000.00	1,988,323.97
长期待摊费用摊销	70,210,411.16	67,702,839.71
固定资产报废损失	1,179,038.85	1,622,964.73
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-1,009,982,273.19	1,596,021,085.58
利息支出(收益以“-”填列)	3,474,492,451.94	3,527,403,185.42
投资损失(收益以“-”填列)	-1,519,064,328.51	-1,827,918,651.09
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	133,992,573.65	-306,746,002.09
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	78,942,127.21	-244,495,962.06
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-46,894,970,050.07	18,572,009,632.19
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	<u>-2,862,572,572.11</u>	<u>-50,907,333,604.32</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>-42,554,094,926.24</u>	<u>-23,944,442,970.46</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	65,924,436,993.47	80,121,368,468.75
减: 现金的年初余额	80,121,368,468.75	99,845,629,142.29
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>-14,196,931,475.28</u>	<u>-19,724,260,673.54</u>

(3) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	<u>65,924,436,993.47</u>	<u>80,121,368,468.75</u>
其中: 库存现金	25,434.88	18,577.78
可随时用于支付的银行存款	51,913,920,612.23	61,077,880,627.26
可随时用于支付的其他货币资金	-	670.00
结算备付金	14,010,490,946.36	19,043,468,593.71
现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
年末现金和现金等价物余额	<u>65,924,436,993.47</u>	<u>80,121,368,468.75</u>
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

60. 受托客户资产管理业务

项目	年末金额	年初金额
资产项目		
存出与托管客户资金	7,391,874,214.87	45,619,891,018.30
应收款项	130,902,833.49	38,513,666.88
受托投资	763,186,821,754.21	575,642,245,500.42
其中：投资成本	786,693,305,338.59	602,154,261,355.16
已实现未结算收益	<u>-23,506,483,584.38</u>	<u>-26,512,015,854.74</u>
合计	<u>770,709,598,802.57</u>	<u>621,300,650,185.60</u>
负债项目		
受托管理资金	770,703,169,352.73	620,859,473,383.48
应付受托业务款	6,429,449.84	441,176,802.12
合计	<u>770,709,598,802.57</u>	<u>621,300,650,185.60</u>

61. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	742,749,129.84	新股申购款
在建工程	420,000,000.00	详见附注六、15
可供出售金融资产	22,514,039,839.60	详见附注六、11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,416,299,481.77	详见附注六、4

62. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>10,456,305,653.50</u>
其中：港币	9,775,147,665.65	0.83591	8,171,163,194.16
美元	325,971,273.78	6.5342	2,129,961,497.14
欧元	7,228,841.07	7.8023	56,401,586.68
其他			98,779,375.52
结算备付金			<u>1,173,993,746.05</u>
其中：港币	71,906,959.58	0.83591	60,107,746.58
美元	166,199,211.55	6.5342	1,085,979,808.65
欧元	2,069,692.11	7.8023	16,148,358.75
其他			11,757,832.07
应收款项			<u>163,765,247.68</u>
其中：港币	69,901,965.00	0.83591	58,431,751.56
美元	16,115,093.97	6.5342	105,299,247.02
其他			34,249.10
其他应收款			<u>1,177,317,299.30</u>
其中：港币	64,830,732.74	0.83591	54,192,657.80
美元	145,721,281.39	6.5342	952,171,996.86
欧元	16,857,031.16	7.8023	131,523,614.22
其他			39,429,030.42

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
短期借款			<u>6,541,440,308.72</u>
其中：港币	5,380,000,000.00	0.83591	4,497,195,800.00
美元	295,000,000.00	6.5342	1,927,589,000.00
欧元	9,400,000.00	7.8023	73,341,620.00
其他			43,313,888.72
长期借款			<u>1,065,785,250.00</u>
其中：港币	1,275,000,000.00	0.83591	1,065,785,250.00
代理买卖证券款			<u>6,931,874,268.80</u>
其中：港币	5,242,887,815.20	0.83591	4,382,582,353.60
美元	375,549,921.97	6.5342	2,453,918,300.14
欧元	7,070,683.70	7.8023	55,167,595.43
其他			40,206,019.63

(2) 重要境外经营实体

单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
招商证券国际有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商证券（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商期货（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商证券投资管理（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商资本（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
招商证券资产管理（香港）有限公司	香港	港币	记账本位币为当地币种
China Merchants Securities (UK) Co., Limited	英国	美元	业务交易以美元核算
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd	韩国	韩元	记账本位币为当地币种

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、合并范围的变化

1. 新设子公司导致的合并范围变动

于2017年12月31日，本集团合并范围包括了于本年新设立的子公司。本集团管理层认为本集团对这些新设立的子公司具有实际控制权，纳入合并财务报表的合并范围。新设立子公司的详情如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd	韩国	韩国	证券及场内衍 生品投资中介	韩元 8,253,900,000		100	新设
安徽交控招商基金管理有限公司	合肥	合肥	投资管理	人民币 15,000,000		70	新设

2. 纳入合并范围的结构化主体

纳入合并范围的结构化主体情况，详见附注八、1.（1）②。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

①子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
招商证券国际有限公司	香港	香港	投资	100	-	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)有限公司	香港	香港	证券经纪、承销	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货(香港)有限公司	香港	香港	期货经纪	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商代理人(香港)有限公司	香港	香港	代理理财	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
CMS Nominees (BVI) Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券投资管理(香港)有限公司	香港	香港	投资	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商资本(香港)有限公司	香港	香港	资产管理	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券资产管理(香港)有限公司	香港	香港	资产管理	-	100	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货有限公司	深圳	深圳	期货经纪	100	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
招商致远资本投资有限公司(注 1)	北京	北京	投资	100	-	其他方式取得的子公司
深圳招商致远咨询服务股份有限公司	深圳	深圳	投资咨询	-	100	其他方式取得的子公司
CMS Capital Fund Management Co. Ltd.	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100	其他方式取得的子公司
CMS Agri-Consumer Fund, L.P.	开曼群岛	开曼群岛	基金管理	-	100	其他方式取得的子公司
深圳市远盛投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	-	60	其他方式取得的子公司
北京致远励新投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	-	70	其他方式取得的子公司
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
江西致远发展投资管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	51	其他方式取得的子公司
赣州招远投资管理有限公司	赣州	赣州	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
安徽招商致远创新投资管理有限公司	蚌埠	蚌埠	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
深圳市致远创业投资基金管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	-	53.85	其他方式取得的子公司
青岛国信招商创业投资管理有限公司	青岛	青岛	投资管理	-	65	其他方式取得的子公司
深圳市招商创远投资有限公司	深圳	深圳	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	沈阳	沈阳	投资管理	-	70	其他方式取得的子公司
合肥中安致远投资管理有限公司	合肥	合肥	投资管理	-	51	其他方式取得的子公司
池州中安招商股权投资管理有限公司	池州	池州	投资管理	-	72	其他方式取得的子公司
招商证券投资有限公司	深圳	深圳	投资	100	-	其他方式取得的子公司

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
招商证券资产管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	100	-	同一控制下企业合并取得的子公司
China Merchants Securities (UK) Co., Limited	英国	英国	期货经纪	-	100	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Singapore) Pte. Ltd	新加坡	新加坡	期货经纪	-	100	其他方式取得的子公司
青岛招商致远投资管理有限公司	青岛	青岛	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
安徽致远智慧城市基金管理有限公司	芜湖	芜湖	投资管理	-	100	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远文化投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	-	72	其他方式取得的子公司
招证资本投资有限公司	深圳	深圳	金融服务	-	100	其他方式取得的子公司
招商证券(香港)融资有限公司	香港	香港	投融资管理	-	100	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd	韩国	韩国	证券及场内衍生品投资中介	-	100	其他方式取得的子公司
安徽交控招商基金管理有限公司	合肥	合肥	投资管理	-	70	其他方式取得的子公司

注1: 2017年12月, 本公司对全资子公司招商致远资本投资有限公司增资人民币1亿元; 增资后, 招商致远资本投资有限公司的注册资本为人民币18亿元。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

②结构化主体

本集团合并了部分结构化主体,这些主体主要为集合资产管理计划、有限合伙企业及基金。对于本集团同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形,本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大,从而本集团应作主要责任人。

合并该等结构化主体对本集团于2017年12月31日及2016年12月31日的财务状况及截至2017年度及2016年度的经营成果及现金流量影响并不重大,因此,未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

于2017年12月31日,本集团合并了8个结构化主体(2016年12月31日:6个结构化主体),纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币5,497,331,748.68元(2016年12月31日:4,689,801,885.01元)。本集团持有上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的总金额人民币3,789,261,296.73元(2016年12月31日:3,513,471,050.35元)。

(2) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本集团不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
博时基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理	49.00	-	权益法核算
招商基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理	45.00	-	权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	博时基金	招商基金	博时基金	招商基金
资产合计	5,556,617,490.22	6,647,796,281.79	4,322,381,634.21	3,883,798,045.64
其中:现金和现金等价物	2,437,120,657.54	1,803,189,328.99	2,074,981,632.85	1,398,502,103.99
负债合计	2,065,325,989.43	2,672,133,945.48	1,461,842,911.44	1,980,115,896.84
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	3,491,291,500.79	3,975,662,336.31	2,860,538,722.77	1,903,682,148.80
按持股比例计算的净资产份额	1,710,732,835.39	1,789,048,051.33	1,401,663,974.16	856,656,966.95
调整事项	2,756,373,567.39	199,545,195.92	2,756,373,567.39	199,545,195.92
--商誉	3,425,523,163.17	199,545,195.92	3,425,523,163.17	199,545,195.92
--内部交易未实现利润	-	-	-	-
--其他	-669,149,595.78	-	-669,149,595.78	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	博时基金	招商基金	博时基金	招商基金
对联营企业权益投资的账面价值	4,467,106,402.78	1,988,593,247.25	4,158,037,541.55	1,056,202,162.87
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-
营业收入	3,102,161,869.26	2,746,941,518.08	2,414,845,918.17	2,345,814,152.13
所得税费用	317,930,801.25	210,487,108.82	241,420,912.22	193,873,344.43
净利润	938,739,846.52	803,067,622.23	701,634,018.66	628,211,321.83
其他综合收益	-7,987,068.50	-2,190,512.80	3,533,522.00	7,186,761.88
综合收益总额	930,752,778.02	800,877,109.43	705,167,540.66	635,398,083.71
来自联营企业的股利 ^(注)	147,000,000.00	-	166,600,000.00	76,996,385.14

注:2016年,招商基金管理有限公司经股东大会决议通过 2015年度利润分配方案,本公司应收股利76,996,385.14元;2017年3月9日,经招商基金股东会2017年第一次会议决议通过,招商基金管理有限公司2015年度利润分配方案变更为不分配。

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业:		
投资账面价值合计	1,033,797,045.97	74,266,449.86
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	24,125,596.11	2,827,284.19
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	24,125,596.11	2,827,284.19

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业未发生超额亏损。

(5) 与合营企业投资相关的未确认承诺

本集团无与合营企业投资相关的未确认承诺。

(6) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

本集团无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

3. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团主要在金融投资领域涉及结构化主体,这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制,以确定是否将其纳入合并财务报表范围。本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下:

(1) 本集团发起设立的结构化主体:

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团作为结构化主体的管理者,在报告期间对结构化主体拥有管理权,这些主体包括资产管理计划、基金及有限合伙企业等。除已于附注八、1所述本集团已合并的结构化主体外,本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大,因此本集团并未合并该等结构化主体。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费及业绩报酬。

截止2017年12月31日,上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币7,841.48亿元(2016年12月31日:人民币6,317.39亿元)。

本公司在上述结构化主体中的投资管理和获得的收入并不重大。

(2) 第三方机构发起的结构化主体

截止2017年12月31日,本公司通过直接投资在第三方机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下:

	年末金额	
	账面价值	最大损失敞口
可供出售金融资产	8,296,962,917.23	8,296,962,917.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>21,438,935,216.49</u>	<u>21,438,935,216.49</u>
合计	<u>29,735,898,133.72</u>	<u>29,735,898,133.72</u>

续表:

	年初金额	
	账面价值	最大损失敞口
可供出售金融资产	9,181,633,393.35	9,181,633,393.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>18,159,674,374.59</u>	<u>18,159,674,374.59</u>
合计	<u>27,341,307,767.94</u>	<u>27,341,307,767.94</u>

九、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 第一大股东及最终控制方

第一大股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	投资、商业、物资供销	人民币 6 亿元	20.93%	20.93%
招商局集团有限公司	北京	交通、金融、地产	人民币 141.4251 亿元	44.09%	44.09%

注: 本公司的最终控制方为招商局集团有限公司, 招商局集团间接持有本公司第一大股东深圳市招融投资控股有限公司(持有本公司20.93%的股权)100%的股权、间接持有本公司股东深圳市集盛投资发展有限公司(持有本公司19.56%的股权)100%的股权, 直接持有本公司股东招商局轮船有限公司(持有本公司2.59%的股权)100%的股权, 间接持有本公司股东Best Winner Investment Ltd.(持有本公司1.01%的股权)100%的

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

股权,招商局集团有限公司合计间接持有本公司44.09%的股权。

2. 重要子公司

本集团所属重要子公司情况详见本附注八、1.(1)①子公司。

3. 合营企业及联营企业

合营企业及联营企业情况详见本附注六、13.长期股权投资。

4. 其他关联方

其他关联方名称

招商局蛇口工业区控股股份有限公司
招商局重庆交通科研设计院有限公司
招商局置地有限公司
招商银行股份有限公司
招商局(上海)投资有限公司
深圳市招融投资控股有限公司
招商局物流集团有限公司
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司
招商局仁和人寿保险股份有限公司
招商局公路网络科技控股股份有限公司
招商局港口控股股份有限公司

其他关联方与本企业关系

与本公司受同一实际控制人控制
与本公司受同一实际控制人控制
与本公司受同一实际控制人控制
受本公司实际控制人重大影响
与本公司受同一实际控制人控制
与本公司受同一实际控制人控制
与本公司受同一实际控制人控制
受本公司实际控制人重大影响
与本公司受同一实际控制人控制
与本公司受同一实际控制人控制
与本公司受同一实际控制人控制

(二) 关联交易

1. 本集团向关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本年金额 (万元)	上年金额 (万元)
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	39,336.27	53,814.65
招商银行股份有限公司	承销收入	7,437.94	960.66
招商银行股份有限公司	定向资产管理业务管理费	6,191.11	3,549.17
博时基金与招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	7,116.11	7,902.44
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	115.83	103.78
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	231.47	69.55
招商局仁和人寿保险股份有限公司	代销金融产品收入	16.97	-
深圳市招融投资控股有限公司	财务顾问收入	70.75	47.17
招商局物流集团有限公司	财务顾问收入	-	134.39
招商局公路网络科技控股股份有限公司	财务顾问收入	2,358.49	-
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	承销业务收入	11.92	-
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	财务顾问收入	55.66	-
招商局重庆交通科研设计院有限公司	财务顾问收入	-	45.56
招商局置地有限公司	财务顾问收入	-	34.65
招商局港口控股股份有限公司	财务顾问收入	197.64	-
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	保荐收入	-	47.17
招商局集团有限公司	承销业务收入	256.19	-
青岛市资产管理有限责任公司	金融产品转让收益	4,043.03	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

2. 本集团接受关联方提供的服务

公司名称	关联交易内容	本年金额 (万元)	上年金额 (万元)
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	3,529.04	4,517.24
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	24,758.75	20,567.05
招商银行股份有限公司	借款利息支出	823.72	920.25
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	1,530.97	479.15
招商银行股份有限公司	招商证券大厦专项借款利息支出	1,783.38	1,750.42
招商局重庆交通科研设计院有限公司	租金	18.64	18.16
招商局(上海)投资有限公司	租金	823.52	266.29
招商银行股份有限公司	租金	2,604.13	-

3. 关联资金拆借情况

公司名称	拆借余额(万元)	起始日	到期日
招商银行股份有限公司	37,813.39	2012-12-27	2018-10-30
招商银行股份有限公司	33,436.40	2017-12-27	2018-1-3
招商银行股份有限公司	8,359.10	2017-12-29	2018-1-31

4. 关键管理人员报酬

项目名称	本年金额(万元)	上年金额(万元)
关键管理人员报酬	3,729.74	3,954.47

5. 其他关联交易

2015年12月,招商局蛇口工业区控股股份有限公司发行A股股份换股吸收合并招商局地产控股股份有限公司,并向特定对象发行A股股份募集配套资金。本公司通过全资子公司招商致远资本投资有限公司及其附属主体间接认购招商局蛇口控股非公开发行股票8,474.58万股,截止2017年12月31日,上述股份的公允价值为165,762.71万元。

6. 关联方往来余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	年末金额		年初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	招商银行股份有限公司	20,066,132,030.95	-	25,730,015,870.09	-
应收利息	招商银行股份有限公司	4,334,863.79	-	-	-
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	22,810,274.67	-	27,288,309.71	-
应收款项	招商置地有限公司	167,182.00	-	346,458.00	-
其他应收款	招商局重庆交通科研设计院有限公司	16,043.00	-	16,043.00	-
其他应收款	招商局(上海)投资有限公司	2,508,414.00	-	3,642,728.00	-
其他应收款	招商银行股份有限公司	9,114,444.00	-	-	-
应收股利	博时基金管理有限公司	147,000,000.00	-	83,300,000.00	-
应收股利	招商基金管理有限公司	-	-	76,996,385.14	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 应付项目

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
短期借款	招商银行股份有限公司	417,955,000.00	277,298,100.00
长期借款	招商银行股份有限公司	378,133,888.93	368,595,869.84
应付利息	招商银行股份有限公司	143,220.51	567,055.08
拆入资金	招商银行股份有限公司	-	500,000,000.00

十、或有事项

1. 对外提供担保形成的或有负债

关于借款及担保情况参见本附注六、22.短期借款。

2. 除上述或有事项外，截至 2017 年 12 月 31 日，本集团无其他重大或有事项。

十一、承诺事项

1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

截至2017年12月31日，本集团已签订合同但未在财务报表中确认的资本性承诺情况如下：

项目	年末金额	年初金额
已签约但未拨付	<u>219,854,103.56</u>	<u>244,923,389.67</u>

2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

截至2017年12月31日，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

期间	年末金额	年初金额
一年以内	337,325,897.66	256,764,400.48
一至二年	234,061,901.93	195,196,693.86
二至三年	171,161,728.56	117,043,696.87
三年以上	204,844,365.62	354,612,947.03
合计	<u>947,393,893.77</u>	<u>923,617,738.24</u>

3. 前期承诺履行情况

本集团2017年12月31日之资本性支出承诺、经营租赁承诺均按照之前承诺履行。

4. 除上述承诺事项外，截至 2017 年 12 月 31 日，本集团无其他重大承诺事项。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

十二、资产负债表日后事项

1. 新企业会计准则的执行

本公司作为在境内外同时上市的企业,按照财政部的要求自2018年1月1日起执行《企业会计准则第22号 - 金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号 - 金融资产转移》和《企业会计准则第24号 - 套期会计》等三项金融工具准则。本公司已根据修订后的准则对2018年1月1日的金融资产及金融负债的分类、计量和减值做了重新确认,从确认的结果来看,上述新金融工具准则的执行对本公司2018年1月1日的财务报表未产生重大影响。

2. 利润分配

经2018年3月27日第六届董事会第八次会议审议通过,本公司2017年度利润分配预案为每10股派发现金红利3.46元(含税),该项议案尚需提交公司股东大会审议。

3. 公司债券发行和还本付息

2018年1月至本报告批准报出日,本集团发行完成2018年非公开发行公司债券共61.70亿元,发行规模分别为"18招商F1"20.50亿元、"18招商F2"30.00亿元和"18招商F3"11.20亿元,期限分别为180天、365天和180天,票面利率分别为5.15%、5.30%和5.18%;面向合格投资者公开发行2018年公司债券"18招商G1"19.40亿元,期限3年,利率5.35%;2012年公司债券"12招商01"和"12招商02"到期还本付息,规模分别为30亿元和15亿元,利率分别为4.45%和4.80%。

4. 次级债券的发行与到期赎回

2018年1月至本报告批准报出日,本集团发行完成2018年次级债券第一期"18招商C1"和第二期"18招商C2",发行规模分别为16.40亿元和51.50亿元,利率分别为5.56%和5.70%;赎回2015年第二期次级债券"15招商02",赎回规模100亿元,利率5.58%。

5. 支付永续次级债券利息

2018年1月至本报告批准报出日,本集团支付2017年发行的永续次级债券第一期"17招商Y1"和第二期"17招商Y2"利息共4.647亿元。

6. 全资子公司增资

根据招商证券股份有限公司2017年6月28日召开的第六届董事会第二次会议决议,并经相关监管部门审批同意,招商证券股份有限公司2018年3月20日完成向全资子公司招商证券国际有限公司增资23亿港元,同日,招商证券国际有限公司完成向全资子公司招商证券(香港)有限公司增资20亿港元,并按法规要求完成了相关的登记报备手续。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十三、分部信息

1. 经营分部

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营及所提供能够服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供之风险及回报均有别于其他业务分部。分部资料根据各分部向董事会报告时采纳的会计政策及计量标准计量，与编制财务信息时使用的会计及计量标准一致。各业务分部信息如下：

- (a) 经纪和财富管理：该分部主要从事于证券及期货经纪业务、向融资客户提供融资及证券借贷服务、代理销售金融产品及其他财富管理业务；
- (b) 投资银行：该分部主要向机构客户提供企业融资财务服务（包括股份及债券承销）及财务顾问服务；
- (c) 投资管理：该分部主要从事于资产管理业务，主要提供资产组合管理及维护、投资顾问及交易执行服务，以及来自私募股权投资和另类投资的投资收入；
- (d) 投资及交易：该分部主要从事于权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市及其他金融产品交易服务；及
- (e) 其他业务：该分部主要包括总部业务、投资控股以及一般营运资金产生的利息收入和相关利息开支。

上述报告分部并无多个经营分部合并列报的情况。管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。所得税由公司统一管理，不在分部间分配。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

(1) 2017 年度:

项目	经纪和财富管理	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	7,085,584,656.93	2,170,518,841.39	1,600,588,774.10	840,690,548.85	1,655,830,820.59	-	13,353,213,641.86
手续费及佣金净收入	4,593,411,625.53	2,182,356,086.24	1,161,365,505.64	-	-	-	7,937,133,217.41
其他收入	2,492,173,031.40	-11,837,244.85	439,223,268.46	840,690,548.85	1,655,830,820.59	-	5,416,080,424.45
二、营业支出	3,695,047,556.26	1,099,180,391.06	305,423,693.96	326,576,038.75	822,789,027.46	-	6,249,016,707.49
三、营业利润	3,390,537,100.67	1,071,338,450.33	1,295,165,080.14	514,114,510.10	833,041,793.13	-	7,104,196,934.37
四、资产总额	117,688,685,576.71	1,020,884,667.89	9,164,090,487.18	144,180,000,385.13	18,390,860,349.49	-4,800,966,426.94	285,643,555,039.46
五、负债总额	110,412,558,898.22	1,626,306,630.76	4,197,662,635.85	80,310,417,741.17	14,563,871,147.66	-4,800,966,426.94	206,309,850,626.72
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	168,723,648.31	2,901,035.30	1,246,323.74	3,814,295.57	21,840,887.99	-	198,526,190.91
2、资本性支出	247,803,626.52	4,025,203.51	2,991,820.84	4,716,496.51	8,176,644.65	-	267,713,792.03

(2) 2016 年度:

项目	经纪和财富管理	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	7,103,693,238.84	2,155,712,932.77	1,201,512,387.78	794,811,649.30	439,723,350.13	-	11,695,453,558.82
手续费及佣金净收入	5,176,469,880.10	2,155,712,932.77	1,141,279,460.02	-	-	-	8,473,462,272.89
其他收入	1,927,223,358.74	-	60,232,927.76	794,811,649.30	439,723,350.13	-	3,221,991,285.93
二、营业支出	3,483,168,465.74	822,969,714.17	383,801,915.55	463,694,551.27	155,057,689.87	-	5,308,692,336.60
三、营业利润	3,620,524,773.10	1,332,743,218.60	817,710,472.23	331,117,098.03	284,665,660.26	-	6,386,761,222.22
四、资产总额	128,337,160,541.20	379,107,679.11	7,820,342,043.27	90,714,085,916.07	20,496,715,416.41	-4,688,984,091.00	243,058,427,505.06
五、负债总额	109,073,343,583.22	1,112,938,037.38	6,583,649,629.26	47,055,470,862.42	24,006,970,764.60	-4,688,984,091.00	183,143,388,785.88
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	135,107,974.22	2,565,879.08	2,137,815.12	2,964,315.71	18,094,510.42	-	160,870,494.55
2、资本性支出	276,507,638.08	6,047,650.58	2,669,415.40	5,890,202.57	162,730,419.53	-	453,845,326.16

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

2. 地区分部

根据本集团证券营业机构分布集中度情况, 按照广东地区、上海地区、北京地区、香港地区和其他地区进行业务及地区划分, 分类列示如下:

(1) 2017 年度

项目	广东地区	上海地区	北京地区	香港地区	其他地区	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	9,574,436,423.32	435,689,375.32	1,247,638,960.02	893,573,222.42	1,201,875,660.78	-	13,353,213,641.86
手续费及佣金净收入	4,916,087,621.18	435,076,038.33	833,013,050.99	571,335,804.29	1,181,620,702.62	-	7,937,133,217.41
其他收入	4,658,348,802.14	613,336.99	414,625,909.03	322,237,418.13	20,254,958.16	-	5,416,080,424.45
二、营业支出	4,399,665,174.59	171,980,042.18	349,145,245.98	590,399,215.24	737,827,029.50	-	6,249,016,707.49
三、营业利润	5,174,771,248.73	263,709,333.14	898,493,714.04	303,174,007.18	464,048,631.28	-	7,104,196,934.37
四、资产总额	234,954,654,568.03	9,298,495,859.26	15,009,400,184.89	18,757,072,554.66	12,424,898,299.57	-4,800,966,426.95	285,643,555,039.46
五、负债总额	163,972,464,842.91	8,800,210,793.57	11,866,166,942.50	16,130,963,684.12	10,341,010,790.57	-4,800,966,426.95	206,309,850,626.72
六、补充信息							-
1、折旧和摊销费用	147,344,523.94	4,155,905.97	5,604,166.25	19,094,609.64	22,326,985.11	-	198,526,190.91
2、资本性支出	204,736,756.45	2,799,811.81	4,460,602.85	33,001,591.24	22,715,029.68	-	267,713,792.03

(2) 2016 年度

项目	广东地区	上海地区	北京地区	香港地区	其他地区	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	7,676,486,644.87	592,250,122.98	1,150,208,191.37	627,250,405.71	1,649,258,193.89	-	11,695,453,558.82
手续费及佣金净收入	5,244,254,736.58	463,548,601.39	902,143,603.55	490,210,375.06	1,373,304,956.31	-	8,473,462,272.89
其他收入	2,432,231,908.29	128,701,521.59	248,064,587.82	137,040,030.65	275,953,237.58	-	3,221,991,285.93
二、营业支出	3,269,876,474.90	200,470,614.60	426,216,765.80	546,184,918.71	865,943,562.59	-	5,308,692,336.60
三、营业利润	4,406,610,169.97	391,779,508.38	723,991,425.57	81,065,487.00	783,314,631.30	-	6,386,761,222.22
四、资产总额	188,096,950,059.71	9,557,946,548.94	17,942,706,454.06	15,900,032,166.46	16,249,776,366.89	-4,688,984,091.00	243,058,427,505.06
五、负债总额	136,657,266,266.01	8,917,840,306.29	14,845,469,800.25	13,366,216,905.49	14,045,579,598.84	-4,688,984,091.00	183,143,388,785.88
六、补充信息							-
1、折旧和摊销费用	107,285,517.56	4,289,056.59	6,044,681.23	18,401,841.41	24,849,397.76	-	160,870,494.55
2、资本性支出	408,871,463.07	2,046,986.63	4,354,555.64	27,265,959.60	11,306,361.22	-	453,845,326.16

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

十四、公允价值的披露

公允价值计量应基于公允价值计量的输入值的可观察程度以及该输入值对公允价值计量整体的重要性,被归入第一层、第二层或第三层级的公允价值级次,具体如下所述:

第一层级:输入值是在计量日能够获取相同资产或负债在活跃市场未经调整的报价。

第二层级:输入值是除第一层级输入值以外的金融资产或负债的直接或间接可观察的输入值。不可观察输入值即非公开获得的市场数据。

第三层级:输入值是资产或负债的重要不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债的公允价值

	年末公允价值			
项目	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
持续的公允价值计量				
金融资产				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	17,738,442,342.47	53,361,847,719.29	1,969,994,658.27	73,070,284,720.03
1.交易性金融资产	17,738,442,342.47	53,361,847,719.29	39,768,472.00	71,140,058,533.76
（1）债券投资	4,721,301,763.19	31,885,120,891.86	-	36,606,422,655.05
（2）股票投资	10,490,314,007.20	1,657,627,104.72	-	12,147,941,111.92
（3）基金投资	2,363,564,123.78	18,320,405,158.90	-	20,683,969,282.68
（4）其他	163,262,448.30	1,498,694,563.81	39,768,472.00	1,701,725,484.11
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,930,226,186.27	1,930,226,186.27
（1）股票投资	-	-	415,378,067.83	415,378,067.83
（2）其他	-	-	1,514,848,118.44	1,514,848,118.44
（二）衍生金融资产	503,410,487.27	518,229,865.40	-	1,021,640,352.67
（三）可供出售金融资产	14,588,546,139.80	17,926,807,504.65	760,000,000.00	33,275,353,644.45
（1）债券投资	14,165,961,454.60	9,428,753,909.32	-	23,594,715,363.92
（2）股票投资	422,584,685.20	44,525,580.41	760,000,000.00	1,227,110,265.61
（3）基金投资	-	-	-	-
（4）其他	-	8,453,528,014.92	-	8,453,528,014.92
持续以公允价值计量的资产总额	32,830,398,969.54	71,806,885,089.34	2,729,994,658.27	107,367,278,717.15
金融负债				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	3,127,072,590.44	2,365,436,839.60	-	5,492,509,430.04
1.交易性金融负债	3,127,072,590.44	330,799,861.50	-	3,457,872,451.94
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	2,034,636,978.10	-	2,034,636,978.10
（二）衍生金融负债	1,052,282,802.60	532,627,440.03	-	1,584,910,242.63
持续以公允价值计量的负债总额	4,179,355,393.04	2,898,064,279.63	-	7,077,419,672.67

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

续表:

	年初公允价值			
项目	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
持续的公允价值计量				
金融资产				
(一)以公允价值计量且变动计				
入当期损益的金融资产	15,296,209,607.33	31,674,447,091.00	1,273,798,057.58	48,244,454,755.91
1.交易性金融资产	15,296,209,607.33	31,674,447,091.00	3,163,902.37	46,973,820,600.70
(1)债券投资	4,008,888,625.76	13,504,083,662.10	-	17,512,972,287.86
(2)股票投资	8,485,673,751.40	1,388,983,039.18	-	9,874,656,790.58
(3)基金投资	2,547,903,830.17	15,238,267,293.77	-	17,786,171,123.94
(4)其他	253,743,400.00	1,543,113,095.95	3,163,902.37	1,800,020,398.32
2.指定以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产	-	-	1,270,634,155.21	1,270,634,155.21
(1)股权投资	-	-	354,798,298.54	354,798,298.54
(2)其他	-	-	915,835,856.67	915,835,856.67
(二)衍生金融资产	823,187,704.71	286,425,363.42	-	1,109,613,068.13
(三)可供出售金融资产	11,297,172,222.93	13,425,014,038.95	-	24,722,186,261.88
(1)债券投资	10,029,318,169.73	3,432,967,248.17	-	13,462,285,417.90
(2)股票投资	1,264,766,110.20	392,718,837.00	-	1,657,484,947.20
(3)基金投资	3,087,943.00	10,065,255.81	-	13,153,198.81
(4)其他	-	9,589,262,697.97	-	9,589,262,697.97
持续以公允价值计量的资产总额	27,416,569,534.97	45,385,886,493.37	1,273,798,057.58	74,076,254,085.92
金融负债				
(一)以公允价值计量且变动计				
入当期损益的金融负债	231,049,054.95	4,208,906,587.39	-	4,439,955,642.34
1.交易性金融负债	231,049,054.95	2,565,535,885.18	-	2,796,584,940.13
2.指定为以公允价值计量且其变				
动计入当期损益的金融负债	-	1,643,370,702.21	-	1,643,370,702.21
(二)衍生金融负债	1,520,574,736.95	322,228,666.46	-	1,842,803,403.41
持续以公允价值计量的负债总额	1,751,623,791.90	4,531,135,253.85	-	6,282,759,045.75

注:衍生金融资产/负债所列示金额为与“应付/应收款项每日无负债结算暂收暂付款”抵销后的金额。

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团将集中交易系统挂牌的股票、债券、基金等金融工具作为第一层次公允价值计量项目,其公允价值根据交易场所(或清算机构)公布的收盘价或结算价确定。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目,采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	年末金额	年初金额		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	53,361,847,719.29	31,674,447,091.00		
交易性金融资产	53,361,847,719.29	31,674,447,091.00		
-债券	31,885,120,891.86	13,504,083,662.10	现金流量折现法	债券收益率 缺乏市场流通性折扣
-股票	1,657,627,104.72	1,388,983,039.18	折扣法	
-基金	18,320,405,158.90	15,238,267,293.77	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
-其他投资	1,498,694,563.81	1,543,113,095.95	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
可供出售金融资产	17,926,807,504.65	13,425,014,038.95		
-债券	9,428,753,909.32	3,432,967,248.17	现金流量折现法	债券收益率 缺乏市场流通性折扣
-股票	44,525,580.41	392,718,837.00	折扣法	
-基金	-	10,065,255.81	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
-其他投资	8,453,528,014.92	9,589,262,697.97	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
衍生金融资产	518,229,865.40	286,425,363.42		
-利率互换	112,806,201.24	162,267,947.50	现金流量折现法 按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	远期利率/折现率 标的的股票市价
-权益互换	38,632,978.89	9,393,484.87	根据期权定价模型计算 折现现金流,未来现金流量 根据远期利率及合同利率估计,并按反映各交易对手信用风险的折现率进行折现	波动率 远期利率/折现率
-场外期权	102,822,147.20	3,056,398.14	采用证券行家的报价 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	不适用 标的商品市价
-远期合同	1,609,667.27	131,725.46	采用证券行家的报价	不适用
-商品互换	262,358,870.80	105,608,143.10	采用证券行家的报价	不适用
-信用违约互换	-	403,729.08		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,365,436,839.60	4,208,906,587.39		
-指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,034,636,978.10	1,643,370,702.21	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
-交易性金融负债	330,799,861.50	2,565,535,885.18	现金流量折现法	债券收益率
衍生金融负债	532,627,440.03	322,228,666.46		
-利率互换	112,575,536.05	211,659,781.05	现金流量折现法 按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	远期利率/折现率 标的的股票市价
-权益互换	3,664,885.53	98,415,015.64	根据期权定价模型计算 折现现金流。未来现金流量 根据远期利率及合同利率估计,并按反映各交易对手信用风险的折现率进行折现	波动率 远期利率/折现率
-场外期权	303,556,851.16	12,007,503.26		
-远期合同	112,830,167.29	-		

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	年末金额	年初金额		
			用风险的折现率进行折现	
-信用违约互换	-	146,366.51	采用证券行家的报价	不适用

4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目,采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	重要的不可观察输入值	对公允价值的影响
	年末金额	年初金额			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>1,969,994,658.27</u>	<u>1,273,798,057.58</u>			
交易性金融资产	39,768,472.00	3,163,902.37	根据投资的资产净值,参照第三方进行估值的相关投资组合及就相关费用做出调整	第三方对相关投资组合的估值	第三方估值越高,公允价值越高
-其他投资	39,768,472.00	3,163,902.37			
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,930,226,186.27	1,270,634,155.21			
-股权投资	415,378,067.83	354,798,298.54			
	177,756,476.59	78,270,274.92	公允价值以最近交易价格为基础	最近交易价格	最近交易价格越高,公允价值越高。
	237,621,591.24	276,528,023.62	根据投资的资产净值,参照第三方进行估值的相关投资组合及就相关费用做出调整	第三方对相关投资组合的估值	第三方估值越高,公允价值越高
-其他投资	1,514,848,118.44	915,835,856.67	根据投资的资产净值,参照第三方进行估值的相关投资组合及就相关费用做出调整	第三方对相关投资组合的估值	第三方估值越高,公允价值越高
可供出售金融资产	<u>760,000,000.00</u>	-			
-股权投资	760,000,000.00	-	公允价值以最近交易价格为基础	最近交易价格	最近交易价格越高,公允价值越高。

5. 持续的第三层次公允价值计量项目,年初与年末账面价值间的调节信息

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	总计
2017 年 1 月 1 日	<u>1,273,798,057.58</u>	-	<u>1,273,798,057.58</u>
本年损益影响合计	7,461,298.23	-	7,461,298.23
本年其他综合收益影响合计		-	-
本年购入	4,987,534,011.98	760,000,000.00	5,747,534,011.98
本年售出及结算	4,298,798,709.52	-	4,298,798,709.52
转入/转出第三层级		-	-
2017 年 12 月 31 日	<u>1,969,994,658.27</u>	<u>760,000,000.00</u>	<u>2,729,994,658.27</u>
计入报告期末年度收益或损失总额	7,461,298.23	-	7,461,298.23

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十五、其他重要事项

1. 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	48,244,454,755.91	876,045,978.77	-	-	73,070,284,720.03
衍生金融资产（1）	1,109,613,068.13	-154,819,407.84	-	-	1,021,640,352.67
可供出售金融资产	24,722,186,261.88	-	876,094,415.50	18,927,101.60	33,275,353,644.45
金融资产合计	74,076,254,085.92	721,226,570.93	876,094,415.50	18,927,101.60	107,367,278,717.15
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,439,955,642.34	30,862,541.48	-	-	5,492,509,430.04
衍生金融负债（1）	1,842,803,403.41	257,893,160.78	-	-	1,584,910,242.63
金融负债合计	6,282,759,045.75	288,755,702.26	-	-	7,077,419,672.67

（1）衍生金融资产/负债所列示金额为与“应付/应收款项每日无负债结算暂收暂付款”抵销后的金额。

2. 外币金融资产和金融负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,012,915,930.34	45,310,995.62	-	-	3,148,521,996.23
衍生金融资产	925,461,657.15	-365,520,059.42	-	-	737,481,924.22
贷款和应收款	11,895,049,105.69	-	-	-	14,794,344,524.37
可供出售金融资产	-	-	-	-	-
金融资产合计	15,833,426,693.18	-320,209,063.80	-	-	18,680,348,444.82
金融负债：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	368,286,012.62	-42,368,623.71	-	-	446,688,628.10
衍生金融负债	1,476,898,389.43	481,252,845.67	-	-	995,645,543.76
金融负债合计	1,845,184,402.05	438,884,221.96	-	-	1,442,334,171.86

（1）上述外币金融资产和外币金融负债均为外币折算为人民币金额；

（2）本集团持有的外币金融资产和外币金融负债全部系子公司招商证券国际有限公司及其下属子公司持有的金融资产和负债。衍生金融负债/资产所列示金额为与“应付/应收款项—股指期货每日无负债结算暂收暂付款”抵销后的金额。

3. 对外公益性支出

捐赠对象	金额
深圳市招商证券公益基金会	10,000,000.00
其他	120,656.70
合计	10,120,656.70

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4. 净资本

本公司按照《关于修改<证券公司风险控制指标管理办法>的决定》(证监会 125 号令)、以及证券公司风控指标计算标准规定等相关规定计算净资本，2017 年 12 月 31 日本公司净资本为 54,180,986,692.26 元。

5. 客户资金的安全性

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司已将客户交易结算资金存放于具有存管资格的商业银行，符合《客户交易结算资金管理办法》(中国证券监督管理委员会 3 号令)和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求，保障客户资金的安全，不存在挪用客户资金问题。

6. 债券借贷业务

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团在银行间市场借入债券 14,005,021,580.00 元，其中已用于回购业务的债券市值 13,759,245,080.00 元。因开展债券借贷业务，用于抵押的债券公允价值为 12,029,851,610.00 元。

十六、母公司财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
库存现金	<u>503.87</u>	<u>1,833.87</u>
银行存款	<u>39,791,862,568.31</u>	<u>51,139,925,269.35</u>
其中：客户存款	33,888,415,892.35	41,610,390,724.42
公司存款	5,903,446,675.96	9,529,534,544.93
其他货币资金	<u>742,749,129.84</u>	<u>194,362,897.84</u>
合计	<u>40,534,612,202.02</u>	<u>51,334,290,001.06</u>

1) 截至 2017 年 12 月 31 日，本公司存放在境外的货币资金共计 1,102,371.18 元(2016 年 12 月 31 日：113,812,964.06 元)。

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金			<u>503.87</u>			<u>1,833.87</u>
人民币	503.87	1.0000	503.87	1,833.87	1.0000	1,833.87
银行存款			<u>39,791,862,568.31</u>			<u>51,139,925,269.35</u>
客户存款			<u>33,888,415,892.35</u>			<u>41,610,390,724.42</u>
客户资金存款			29,349,401,112.51			36,039,332,479.58
人民币	28,228,085,029.73	1.0000	28,228,085,029.73	34,629,736,475.64	1.0000	34,629,736,475.64

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
港币	741,054,270.74	0.83591	619,454,675.45	830,395,769.21	0.89451	742,797,319.50
美元	76,805,333.07	6.5342	501,861,407.33	96,122,053.40	6.937	666,798,684.44
客户信用资金存款			4,539,014,779.84			5,571,058,244.84
人民币	4,539,014,779.84	1.0000	4,539,014,779.84	5,571,058,244.84	1.0000	5,571,058,244.84
公司存款			5,903,446,675.96			9,529,534,544.93
公司自有资金存款			5,892,851,691.92			9,462,973,609.45
人民币	3,566,885,490.51	1.0000	3,566,885,490.51	6,995,619,539.65	1.0000	6,995,619,539.65
港币	2,729,359,937.44	0.83591	2,281,499,265.31	2,701,600,832.19	0.89451	2,416,608,960.41
美元	6,805,260.95	6.5342	44,466,936.10	7,315,137.58	6.937	50,745,109.39
公司信用资金存款			10,594,984.04			66,560,935.48
人民币	10,594,984.04	1.0000	10,594,984.04	66,560,935.48	1.0000	66,560,935.48
其他货币资金			742,749,129.84			194,362,897.84
人民币	742,749,129.84	1.0000	742,749,129.84	194,362,897.84	1.0000	194,362,897.84
合计			40,534,612,202.02			51,334,290,001.06

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
客户备付金	8,743,749,793.40	14,081,877,872.94
公司备付金	<u>2,141,738,905.51</u>	<u>1,130,336,300.58</u>
合计	<u>10,885,488,698.91</u>	<u>15,212,214,173.52</u>

(2) 按币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
客户备付金			8,743,749,793.40			14,081,877,872.94
客户普通备付金			7,382,278,296.12			12,209,658,288.14
人民币	7,159,021,892.49	1.0000	7,159,021,892.49	12,116,658,974.93	1.0000	12,116,658,974.93
港币	59,313,889.65	0.83591	49,581,073.50	45,097,329.18	0.89451	40,340,011.92
美元	26,579,432.85	6.5342	173,675,330.13	7,591,077.02	6.9370	52,659,301.29
客户信用备付金			1,361,471,497.28			1,872,219,584.80
人民币	1,361,471,497.28	1.0000	1,361,471,497.28	1,872,219,584.80	1.0000	1,872,219,584.80
公司备付金			2,141,738,905.51			1,130,336,300.58
公司自有备付金			2,141,738,905.51			1,130,336,300.58
人民币	2,141,738,905.51	1.0000	2,141,738,905.51	1,130,336,300.58	1.0000	1,130,336,300.58
合计			<u>10,885,488,698.91</u>			<u>15,212,214,173.52</u>

截至 2017 年 12 月 31 日, 本公司无使用受限的结算备付金。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
融资融券业务融出资金	54,450,059,791.78	50,851,115,794.12
个人	50,154,824,109.28	47,892,759,472.25
机构	4,295,235,682.50	2,958,356,321.87
合计	54,450,059,791.78	50,851,115,794.12
减：坏账准备	75,409,450.10	106,479,841.20
合计	54,374,650,341.68	50,744,635,952.92

(2) 按账龄列示

项目	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
融资融券业务融出资金				
3 个月以内 (含 3 个月)	25,541,721,699.12	46.91%	20,402,476.30	0.08%
3-6 个月 (含 6 个月)	8,097,899,423.05	14.87%	6,468,522.48	0.08%
6 个月以上	20,810,438,669.61	38.22%	48,538,451.32	0.23%
合计	54,450,059,791.78	100.00%	75,409,450.10	0.14%

续表：

项目	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
融资融券业务融出资金				
3 个月以内 (含 3 个月)	25,710,233,583.10	50.56%	15,210,801.84	0.06%
3-6 个月 (含 6 个月)	7,308,922,755.42	14.37%	4,324,137.13	0.06%
6 个月以上	17,831,959,455.60	35.07%	86,944,902.23	0.49%
合计	50,851,115,794.12	100.00%	106,479,841.20	0.21%

(3) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况如下：

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	5,009,362,504.02	6,540,993,242.00
债券	85,846,991.29	34,362,018.84
股票	153,445,102,017.56	148,015,284,321.91
基金	369,368,304.52	386,522,028.64
合计	158,909,679,817.39	154,977,161,611.39

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额					
	公允价值			初始投资成本		
	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		
	为交易目的而持有的金融资产	公允价值合计		为交易目的而持有的金融资产	公允价值合计	
债券	34,123,919,203.10	-	34,123,919,203.10	34,348,004,246.63	-	34,348,004,246.63
股票	10,325,536,539.10	50,000,000.00	10,375,536,539.10	9,674,328,320.12	50,000,000.00	9,724,328,320.12
基金	19,339,094,091.34	-	19,339,094,091.34	19,338,448,141.82	-	19,338,448,141.82
其他	326,664,686.71	-	326,664,686.71	345,380,971.46	34,190,659.20	379,571,630.66
合计	<u>64,115,214,520.25</u>	<u>50,000,000.00</u>	<u>64,165,214,520.25</u>	<u>63,706,161,680.03</u>	<u>84,190,659.20</u>	<u>63,790,352,339.23</u>

续表:

项目	年初金额					
	公允价值			初始投资成本		
	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		
	为交易目的而持有的金融资产	公允价值合计		为交易目的而持有的金融资产	公允价值合计	
债券	14,899,260,765.60	-	14,899,260,765.60	15,212,857,682.60	-	15,212,857,682.60
股票	8,280,740,153.41	50,000,000.00	8,330,740,153.41	8,166,876,028.86	50,000,000.00	8,216,876,028.86
基金	14,669,822,300.18	-	14,669,822,300.18	14,647,335,519.65	-	14,647,335,519.65
其他	613,063,634.14	-	613,063,634.14	633,506,266.00	34,190,659.20	667,696,925.20
合计	<u>38,462,886,853.33</u>	<u>50,000,000.00</u>	<u>38,512,886,853.33</u>	<u>38,660,575,497.11</u>	<u>84,190,659.20</u>	<u>38,744,766,156.31</u>

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	年末公允价值	年初公允价值
股票	已融出证券	297,069,765.14	195,431,159.81
基金	已融出证券	7,221,010.60	1,974,725.90
债券	卖出回购业务转让过户或质押	12,619,277,431.31	1,954,339,879.11
债券	债券借贷业务质押	7,835,104,170.00	6,861,891,077.34

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5. 衍生金融资产/负债

类别	年末金额					
	套期工具			非套期工具		
	公允价值			公允价值		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	33,618,219,357.97	112,806,201.24	112,575,536.05
利率互换	-	-	-	27,460,000,000.00	112,806,201.24	112,575,536.05
债券期货	-	-	-	6,158,219,357.97	-	33,984,992.03
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	33,984,992.03
权益衍生工具	-	-	-	11,286,696,139.17	169,742,559.94	367,579,698.34
权益互换	-	-	-	375,126,029.10	37,859,803.43	3,664,885.53
股指期货	-	-	-	2,530,017,293.45	-	33,241,937.97
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	33,241,937.97
期权	-	-	-	8,381,552,816.62	131,882,756.51	363,914,812.81
其他衍生工具	-	-	-	4,586,261,377.97	1,609,667.27	109,109,464.48
商品期货	-	-	-	1,272,099,121.47	-	10,664,672.31
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	-	10,664,672.31
远期合约	-	-	-	3,314,162,256.50	1,609,667.27	109,109,464.48
合计	-	-	-	49,491,176,875.11	284,158,428.45	589,264,698.87

续表:

类别	年初金额					
	套期工具			非套期工具		
	公允价值			公允价值		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	19,659,722,806.40	162,267,947.50	211,659,781.05
利率互换	-	-	-	18,780,000,000.00	162,267,947.50	211,659,781.05
债券期货	-	-	-	879,722,806.40	6,994,981.60	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	6,994,981.60	-
权益衍生工具	-	-	-	5,045,238,767.24	21,751,738.02	154,245,232.93
权益互换	-	-	-	1,042,092,139.19	9,383,478.23	98,415,015.64
股指期货	-	-	-	892,683,309.05	10,854,294.81	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	10,854,294.81	-
期权	-	-	-	3,110,463,319.00	12,368,259.79	55,830,217.29
其他衍生工具	-	-	-	438,567,886.38	131,725.46	-
商品期货	-	-	-	336,237,786.38	13,506,575.50	-
减:可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	13,506,575.50	-
远期合约	-	-	-	102,330,100.00	131,725.46	-
合计	-	-	-	25,143,529,460.02	184,151,410.98	365,905,013.98

按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定,衍生金融资产/负债项下的期货投资、期权等衍生工具与相关的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示。

截至 2017 年 12 月 31 日,衍生金融资产账面价值较年初增加 100,007,017.47 元,

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

增幅 54.31%, 主要系期权合约增加所致。

截至 2017 年 12 月 31 日, 衍生金融负债账面价值较年初增加 223,359,684.89 元, 增幅 61.04%, 主要系期权和远期合约增加所致。

6. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	年末金额	年初金额
股票	30,695,938,809.68	16,791,641,655.23
债券	5,043,285,887.79	2,108,932,775.34
其中: 企业债	358,040,000.00	197,509,000.00
金融债	379,715,000.00	738,638,775.34
国债	744,700,000.00	
其他	3,560,830,887.79	1,172,785,000.00
减: 减值准备	<u>140,301,004.41</u>	<u>87,334,284.85</u>
合计	<u>35,598,923,693.06</u>	<u>18,813,240,145.72</u>

截至 2017 年 12 月 31 日, 买入返售金融资产账面价值较年初增加 16,785,683,547.34 元, 增幅 89.22%, 主要系公司本年增加了股票质押式回购业务投资规模。

(2) 按业务类别

项目	年末金额	年初金额
质押式	3,816,185,000.00	1,844,214,000.00
买断式	1,227,100,887.79	264,718,775.34
股票质押式	30,695,938,809.68	16,791,641,655.23
减: 减值准备	<u>140,301,004.41</u>	<u>87,334,284.85</u>
合计	<u>35,598,923,693.06</u>	<u>18,813,240,145.72</u>

(3) 股票质押回购融出资金按剩余期限分类如下:

期限	年末金额	年初金额
一个月内	1,506,918,928.32	510,731,968.47
一个月至三个月内	3,138,701,567.18	1,068,430,431.76
三个月至一年内	17,215,194,218.18	8,733,365,316.00
一年以上	8,835,124,096.00	6,479,113,939.00
减: 减值准备	<u>140,301,004.41</u>	<u>87,334,284.85</u>
合计	<u>30,555,637,805.27</u>	<u>16,704,307,370.38</u>

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
买断式	1,320,000,000.00	270,000,000.00
股票质押式	<u>78,137,257,302.21</u>	<u>43,886,429,181.44</u>
合计	<u>79,457,257,302.21</u>	<u>44,156,429,181.44</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

7. 应收款项

(1) 按明细项目列示

项目	年末金额	年初金额
应收清算款	102,648,852.00	148,688,915.09
应收手续费及佣金	380,043,744.63	305,663,765.83
合计	482,692,596.63	454,352,680.92
减: 减值准备	<u>1,048,929.12</u>	<u>4,372,790.78</u>
应收款项账面价值	481,643,667.51	449,979,890.14

(2) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内 (含 1 年)	472,950,457.80	97.98	152,452.17	0.03	409,428,928.47	90.11	216,396.93	0.05
1-2 年 (含 2 年)	<u>9,742,138.83</u>	<u>2.02</u>	<u>896,476.95</u>	<u>9.20</u>	<u>44,923,752.45</u>	<u>9.89</u>	<u>4,156,393.85</u>	<u>9.25</u>
合计	482,692,596.63	100.00	1,048,929.12	0.22	454,352,680.92	100.00	4,372,790.78	0.96

(3) 按评估方式列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
组合计提减值准备	<u>482,692,596.63</u>	<u>100.00</u>	<u>1,048,929.12</u>	<u>0.22</u>	<u>454,352,680.92</u>	<u>100.00</u>	<u>4,372,790.78</u>	<u>0.96</u>
合计	482,692,596.63	100.00	1,048,929.12	0.22	454,352,680.92	100.00	4,372,790.78	0.96

(4) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例 (%)	账龄	欠款性质
客户 1	224,256,418.16	46.46	1 年以内	托管费
客户 2	143,620,584.05	29.75	2 年以内	席位佣金
客户 3	5,600,000.00	1.16	1 年以内	承销费
客户 4	5,524,400.00	1.14	1 年以内	承销费
客户 5	5,240,000.00	1.09	1 年以内	应收清算款

(5) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应收款项比例
博时基金与招商基金管理的基金产品	联营企业	席位佣金	22,810,274.67	4.73%
招商证券资产管理有限公司	子公司	咨询服务费	<u>28,000,000.00</u>	<u>5.80%</u>
合计			50,810,274.67	10.53%

(6) 年末应收款项余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 应收利息

项目	年末金额	年初金额
应收债券投资利息	648,994,032.30	304,663,134.22
应收存放金融同业利息	31,184,976.44	30,482,860.55
应收融资融券利息	1,004,630,942.53	795,693,259.29
应收逆回购利息	<u>134,520,288.48</u>	<u>50,470,431.25</u>
合计	<u>1,819,330,239.75</u>	<u>1,181,309,685.31</u>

(1) 年末应收利息全部系一年以内。

(2) 截至 2017 年 12 月 31 日, 应收利息较年初增加 638,020,554.44 元, 增幅 54.01%, 主要系公司应收债券投资及融资融券利息增加所致。

9. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	年末金额	年初金额
交易保证金	987,211,280.80	553,640,807.95
信用保证金	<u>45,725,575.46</u>	<u>51,094,944.27</u>
合计	<u>1,032,936,856.26</u>	<u>604,735,752.22</u>

(2) 分币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
交易保证金			<u>987,211,280.80</u>			<u>553,640,807.95</u>
人民币	975,666,899.80	1	975,666,899.80	541,302,050.95	1.0000	541,302,050.95
港币	11,700,000.00	0.83591	9,780,147.00	11,700,000.00	0.89451	10,465,767.00
美元	270,000.00	6.5342	1,764,234.00	270,000.00	6.937	1,872,990.00
信用保证金			<u>45,725,575.46</u>			<u>51,094,944.27</u>
人民币	45,725,575.46	1	45,725,575.46	51,094,944.27	1.0000	51,094,944.27
合计			<u>1,032,936,856.26</u>			<u>604,735,752.22</u>

(3) 截至 2017 年 12 月 31 日, 存出保证金较年初增长 428,201,104.04 元, 增幅 70.81%, 主要系公司年末交易保证金增加所致。

10. 可供出售金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末金额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
股票	199,440,208.65	-	66,735,416.75	132,704,791.90
债券	23,830,774,302.89	-236,058,938.97	-	23,594,715,363.92
基金	-	-	-	-
证券公司理财产品	7,278.78	-6,709.85	-	568.93
信托	693,441,922.03	-84,357,922.03	-	609,084,000.00
其他	<u>6,932,530,000.00</u>	<u>755,348,917.23</u>	-	<u>7,687,878,917.23</u>
合计	<u>31,656,193,712.35</u>	<u>434,925,346.38</u>	<u>66,735,416.75</u>	<u>32,024,383,641.98</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

续表：

项目	年初金额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
股票	1,429,863,798.49	-157,464,342.82	107,633,353.09	1,164,766,102.58
债券	13,428,369,017.10	33,916,400.80	-	13,462,285,417.90
基金	9,095,962.92	4,057,235.89	-	13,153,198.81
证券公司理财产品	7,278.78	-6,633.45	-	645.33
信托	362,000,000.00	-12,355,200.00	-	349,644,800.00
其他	9,387,030,000.00	-568,194,605.46	-	8,818,835,394.54
合计	<u>24,616,366,057.29</u>	<u>-700,047,145.04</u>	<u>107,633,353.09</u>	<u>23,808,685,559.16</u>

(2) 可供出售金融资产的成本(摊余成本)、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	7,825,419,409.46	23,830,774,302.89	31,656,193,712.35
公允价值	8,429,668,278.06	23,594,715,363.92	32,024,383,641.98
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	670,984,285.35	-236,058,938.97	434,925,346.38
已计提减值金额	66,735,416.75		66,735,416.75

(3) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

证券名称	限制条件	年末公允价值	年初公允价值
债券	卖出回购业务质押	9,872,519,373.20	8,031,578,102.78
债券	债券借贷业务质押	4,194,747,440.00	1,365,374,625.25
股票	已融出证券	-	2,661,531.09
信托计划	承诺存续期内不退出或维持杠杆比例	609,084,000.00	349,644,800.00
其他	处于限售期内	7,636,598,917.23	8,818,835,394.54

(4) 截至 2017 年 12 月 31 日，可供出售金融资产较年初增加 8,215,698,082.82 元，增幅 34.51%，主要系本公司可供出售金融债券的投资规模增长所致。

11. 融券业务情况

项目	年末公允价值	年初公允价值
融出证券		
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	304,290,775.74	197,405,885.71
—可供出售金融资产	-	2,661,531.09
—转融通融出证券	451,461.00	-
融入证券		
—转融通融入证券	17,471,820.00	17,821,600.00

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

12. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
对子公司投资	6,208,019,222.62	6,108,019,222.62
对联营、合营企业投资	7,162,057,074.27	5,920,498,930.38
长期股权投资合计	13,370,076,296.89	12,028,518,153.00
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
长期股权投资账面价值	12,700,926,701.11	11,359,368,557.22

(2) 对子公司的投资

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
招商期货有限公司	631,959,700.00	-	-	631,959,700.00	-	-
招商致远资本投资有限公司	1,700,000,000.00	100,000,000.00	-	1,800,000,000.00	-	-
招商证券国际有限公司	1,576,059,522.62	-	-	1,576,059,522.62	-	-
招商证券投资有限公司	1,200,000,000.00	-	-	1,200,000,000.00	-	-
招商证券资产管理有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
合计	6,108,019,222.62	100,000,000.00	-	6,208,019,222.62	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	年初金额	本年增减变动								年末金额	减值准备 年末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他		
一、合营企业											
合营企业小计	:	:	:	:	:	:	:	:	:	:	:
二、联营企业											
博时基金管理有限公司	4,158,037,541.55	-	-	459,982,524.79	-3,913,663.56	-	147,000,000.00	-	-	4,467,106,402.78	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	1,056,202,162.87	495,000,000.00	-	361,380,430.00	-985,730.76	-	-76,996,385.14	-	-	1,988,593,247.25	-
广东金融高新区股权交易中心有限公司	37,109,630.18	-	-	98,198.28	-	-	-	-	-	37,207,828.46	-
二十一世纪科技投资有限责任公司(注)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
联营企业小计	<u>5,251,349,334.60</u>	<u>495,000,000.00</u>	:	<u>821,461,153.07</u>	<u>-4,899,394.32</u>	:	<u>70,003,614.86</u>	:	:	<u>6,492,907,478.49</u>	<u>669,149,595.78</u>
合计	<u>5,251,349,334.60</u>	<u>495,000,000.00</u>	:	<u>821,461,153.07</u>	<u>-4,899,394.32</u>	:	<u>70,003,614.86</u>	:	:	<u>6,492,907,478.49</u>	<u>669,149,595.78</u>

注：二十一世纪科技投资有限责任公司停业清理，本公司已全额确认投资损失。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

13. 其他资产

项目	年末金额	年初金额
其他应收款 ⁽¹⁾	2,060,043,652.16	2,077,969,604.20
其他	33,187,068.32	23,877,804.00
合计	2,093,230,720.48	2,101,847,408.20

(1) 其他应收款

1) 按明细项目列示

项目	年末金额	年初金额
应收押金	59,083,718.84	47,236,876.45
预付款项	77,090,337.22	44,597,460.95
预缴税款	422,064,291.45	452,030,050.49
应收子公司借款	1,502,860,273.97	1,502,860,273.97
其他	1,359,413.11	33,659,324.77
合计	2,062,458,034.59	2,080,383,986.63
减: 减值准备	<u>2,414,382.43</u>	<u>2,414,382.43</u>
其他应收款账面价值	2,060,043,652.16	2,077,969,604.20

2) 按账龄列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内(含 1 年)	2,016,640,776.04	97.78	-	-	2,038,067,013.36	97.97	-	-
1-2 年(含 2 年)	10,336,452.16	0.50	-	-	10,471,171.98	0.50	-	-
2-3 年(含 3 年)	8,799,475.44	0.43	-	-	10,595,894.97	0.51	-	-
3 年以上	26,681,330.95	1.29	2,414,382.43	9.05	21,249,906.32	1.02	2,414,382.43	11.36
合计	2,062,458,034.59	100.00	2,414,382.43	0.12	2,080,383,986.63	100.00	2,414,382.43	0.12

3) 按评估方式列示

账龄	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项计提减值准备	2,414,382.43	0.12	2,414,382.43	100.00	2,414,382.43	0.12	2,414,382.43	100
组合计提减值准备	2,060,043,652.16	99.88	-	-	2,077,969,604.20	99.88	-	-
合计	2,062,458,034.59	100.00	2,414,382.43	0.12	2,080,383,986.63	100.00	2,414,382.43	0.12

4) 单项金额不重大但单项计提的其他应收款

项目	账面余额	坏账准备金额	计提比例	计提原因
应收东欧公司大洋法人股款项	1,468,072.10	1,468,072.10	100.00%	确定无法收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00%	确定无法收回
其他零星其他应收款	48,931.26	48,931.26	100.00%	确定无法收回
合计	2,414,382.43	2,414,382.43	100.00%	

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5) 本期坏账准备转回或收回情况: 无。

14. 资产减值准备

项目	年初金额	本年计提	转回	年末金额
坏账准备	6,787,173.21	-	3,323,861.66	3,463,311.55
其中: 1.应收款项	4,372,790.78	-	3,323,861.66	1,048,929.12
2.其他应收款	2,414,382.43	-	-	2,414,382.43
融出资金减值准备	106,479,841.20	-	31,070,391.10	75,409,450.10
买入返售金融资产减值准备	87,334,284.85	52,966,719.56	-	140,301,004.41
可供出售金融资产减值准备	107,633,353.09	18,927,101.60	59,825,037.94	66,735,416.75
长期股权投资减值准备	669,149,595.78	-	-	669,149,595.78
固定资产减值准备	17,687,177.59	-	-	17,687,177.59
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合计	<u>1,017,939,028.97</u>	<u>71,893,821.16</u>	<u>94,219,290.70</u>	<u>995,613,559.43</u>

15. 拆入资金

项目	年末金额	年初金额
银行拆入资金	<u>1,470,000,000.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>
合计	<u>1,470,000,000.00</u>	<u>1,500,000,000.00</u>

16. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	年末金额	年初金额
债券	33,382,969,879.02	8,533,988,000.00
融资融券收益权	-	10,865,000,000.00
合计	<u>33,382,969,879.02</u>	<u>19,398,988,000.00</u>

(2) 按业务类别列示

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	24,207,858,000.00	8,528,279,000.00
买断式回购	9,173,603,879.02	-
债券质押式报价回购	1,508,000.00	5,709,000.00
融资融券收益权回购业务	-	10,865,000,000.00
合计	<u>33,382,969,879.02</u>	<u>19,398,988,000.00</u>

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

项目	年末金额	利率区间	年初金额	利率区间
一个月以内	<u>1,508,000.00</u>	1.8%-4.9%	<u>5,709,000.00</u>	1.2%-3.2%
合计	<u>1,508,000.00</u>		<u>5,709,000.00</u>	

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
质押式回购	26,012,460,266.11	9,230,332,194.05
买断式回购	10,219,421,618.40	-
债券质押式报价回购	20,238,000.00	52,600,000.00
融资融券收益权回购业务	-	13,111,475,996.38
合计	36,252,119,884.51	22,394,408,190.43

(5)截至 2017 年 12 月 31 日,卖出回购金融资产款较年初增加 13,983,981,879.02 元,增幅 72.09%,主要系本公司债券质押式回购及买断式回购规模增长所致。

17. 代理买卖证券款

项目	年末金额	年初金额
— 个人	25,764,976,550.20	36,521,485,576.28
— 机构	10,719,028,383.21	11,683,505,841.38
合计	36,484,004,933.41	48,204,991,417.66

18. 信用交易代理买卖证券款

项目	年末金额	年初金额
— 个人	4,423,748,937.17	5,906,445,192.75
— 机构	585,613,566.85	634,548,049.36
合计	5,009,362,504.02	6,540,993,242.11

19. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
客户资金	5,449,489.53	6,429,156.94
长期借款	440,053.31	428,953.43
应付债券	1,288,903,491.02	2,045,556,013.13
卖出回购	23,588,073.04	408,107,412.55
应付收益凭证	386,660,604.71	313,048,832.06
应付短期公司债	277,442,968.34	750,733.86
应付黄金租赁利息	45,312,396.94	680,821.92
应付融资融券利息	10,390,136.95	2,495,661.94
合计	2,038,187,213.84	2,777,497,585.83

其中: 应付关联方长期借款利息情况

单位名称	与本公司的关系	金额	占应付利息的比例
招商银行股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	440,053.31	0.02%
合计		440,053.31	0.02%

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

20. 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	年末金额	年初金额
12 招商 01 (1)	3,000,000,000.00	2013-3-5	3+2 年	3,000,000,000.00	4.45%	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
12 招商 02 (1)	1,500,000,000.00	2013-3-5	5 年	1,500,000,000.00	4.80%	1,499,910,940.99	1,499,395,830.53
12 招商 03 (1)	5,500,000,000.00	2013-3-5	10 年	5,500,000,000.00	5.15%	5,489,942,059.78	5,488,281,274.70
14 招商债 (2)	5,500,000,000.00	2015-5-26	10 年	5,500,000,000.00	5.08%	5,479,731,962.24	5,477,529,284.14
15 招商 01 (3)	10,000,000,000.00	2015-3-19	2+1 年	10,000,000,000.00	5.48%	-	10,000,000,000.00
15 招商 02 (3)	10,000,000,000.00	2015-3-24	3+2 年	10,000,000,000.00	5.58%	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
15 招商 03 (3)	5,000,000,000.00	2015-4-13	2+1 年	5,000,000,000.00	5.60%	-	5,000,000,000.00
15 招商 04 (3)	5,000,000,000.00	2015-4-13	3 年	5,000,000,000.00	5.75%	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
15 招商 05 (3)	5,000,000,000.00	2015-4-24	2.5 年	5,000,000,000.00	5.57%	-	5,000,000,000.00
17 招商 G1 (4)	4,500,000,000.00	2017-10-13	2 年	4,500,000,000.00	4.78%	4,500,000,000.00	-
17 招商 G2 (4)	1,060,000,000.00	2017-10-23	3 年	1,060,000,000.00	4.78%	1,060,000,000.00	-
17 招商 G3 (4)	1,000,000,000.00	2017-10-31	3 年	1,000,000,000.00	4.85%	1,000,000,000.00	-
17 招商 C1 (5)	2,200,000,000.00	2017-11-27	2 年	2,200,000,000.00	5.45%	2,200,000,000.00	-
		2017/9/5~			5.15%~		
收益凭证	8,000,000,000.00	2017/11/23	1-2 年	8,000,000,000.00	5.35%	8,000,000,000.00	-
合计						<u>47,229,584,963.01</u>	<u>50,465,206,389.37</u>

(1) 经中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]73 号)以及本公司 2012 年第二次临时股东大会决议、第四届董事会 2012 年第九次临时会议决议批准,本公司于 2013 年 3 月 5 日在上海证券交易所发行公司债券人民币 100 亿元,其中 3+2 年期品种 30 亿元、票面利率 4.45%, 5 年期品种 15 亿元、票面利率 4.80%, 10 年期品种 55 亿元、票面利率 5.15%。上述债券于 2013 年 3 月 15 日起在上交所挂牌交易。

根据《招商证券股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》中所设定的公司债券回售条款, 12 招商 01 债券的投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的“12 招商 01”的全部或部分按面值回售给发行人。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对“12 招商 01”公司债券回售申报的统计,回售期内本次回售申报有效数量为 0 手,回售金额为 0 元,无回售资金发放。

(2) 经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]512 号文核准。2014 年 10 月 31 日召开的第五届董事会及于 2014 年 11 月 17 日召开的 2014 年第三次临时股东大会审议通过,本集团于 2015 年 5 月在上海证券交易所发行公司债券 55 亿元,本期债券为 10 年期固定利率债券,票面利率 5.08%,本期债券无担保,面值 100 元,按面值平价发行。2015 年 6 月 9 日起在上海证券交易所挂牌交易。

(3) 经 2015 年第一次临时股东大会批准,本集团获准发行不超过 350 亿元(含 350 亿元)人民币公司次级债额度。2015 年共发行了五期次级债,发行总额为 350 亿,其中,15 招商 01 发行规模为 100 亿元,票面利率为 5.48%,期限为 3 年,已于 2017 年 3 月行使赎回选择权并完成兑付兑息;15 招商 02 发行规模 100 亿元,票面利率为

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5.58%, 期限为 5 年, 附第 3 年末发行人赎回选择权; 15 招商 03 发行规模 50 亿元, 票面利率为 5.6%, 期限为 3 年, 已于 2017 年 4 月行使赎回选择权并完成兑付兑息; 15 招商 04 发行规模 50 亿元, 票面利率为 5.75%, 期限为 3 年; 15 招商 05 发行规模 50 亿元, 票面利率为 5.57%, 期限为 2.5 年, 已于 2017 年 10 月完成兑付。

(4) 经中国证券监督管理委员会《关于核准招商证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1669 号)核准。2017 年 5 月 26 日召开的 2016 年年度股东大会及 2017 年 4 月 10 日召开的第五届董事会第四十八次会议审议通过, 本集团于 2017 年 10 月在上海证券交易所先后发行三期公司债, 发行总金额 65.6 亿元, 各期发行金额分别为 45 亿元、10.6 亿元及 10 亿元, 票面利率分别为 4.78%、4.78%及 4.85%。

(5) 2015 年 6 月 24 日, 公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行普通次级债券及永续次级债券的议案》, 同意公司发行总规模不超过 250 亿元的次级债券, 在额度内公司可根据业务用资需求和市场情况择机一次或分次发行。2017 年 1 月 23 日, 上海证券交易所下发《关于对招商证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2017]100 号)。公司于 2017 年 11 月 27 日在上海交易所发行次级债券人民币 2,200,000,000.00 元, 债券期限 2 年, 债券利率 5.45%。

21. 其他负债

项目	年末金额	年初金额
代理兑付债券款	373,889.13	373,889.13
预提费用	12,626,434.32	10,828,653.12
其他应付款	41,004,524.24	84,109,619.43
合计	54,004,847.69	95,312,161.68

截至 2017 年 12 月 31 日, 其他负债较年初减少 41,307,313.99 元, 降幅 43.34%, 主要系本公司其他应付款减少所致。

22. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入

项目	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入:		
证券经纪业务收入	4,638,063,223.07	5,530,776,984.58
其中: 代理买卖证券业务	4,053,215,260.46	4,923,926,314.54
交易单元席位租赁	448,531,883.71	506,656,027.90
代销金融产品业务	136,316,078.90	100,194,642.14
投资银行业务收入	2,216,064,680.28	2,288,761,815.66
其中: 证券承销业务	1,639,872,108.46	1,832,716,978.96
证券保荐业务	129,418,867.94	115,372,897.64
财务顾问业务	446,773,703.88	340,671,939.06

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
投资咨询业务收入	580,165,700.44	477,283,425.73
手续费及佣金收入小计	7,434,293,603.79	8,296,822,225.97
手续费及佣金支出:		
证券经纪业务支出	1,057,114,396.72	1,198,942,605.32
其中:代理买卖证券业务	1,057,114,396.72	1,198,942,605.32
投资银行业务支出	322,177,386.17	289,031,779.96
其中:证券承销业务	286,828,859.22	257,051,372.81
证券保荐业务	877,333.88	375,471.69
财务顾问业务	34,471,193.07	31,604,935.46
投资咨询业务支出	12,471,330.49	50,638,097.47
手续费及佣金支出小计	1,391,763,113.38	1,538,612,482.75
手续费及佣金净收入	6,042,530,490.41	6,758,209,743.22
其中:财务顾问业务净收入	412,302,510.81	309,067,003.60
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	177,136,260.55	53,250,743.66
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	33,955,318.89	10,569,770.95
—其他财务顾问业务净收入	201,210,931.37	245,246,488.99

(2) 代理销售金融产品业务收入

项目	本年金额		上年金额	
	销售总金额	手续费收入	销售总金额	手续费收入
基金	50,923,824,019.19	65,623,640.98	37,469,294,554.51	47,660,829.42
银行理财产品	-	-	-	-
信托及私募	2,215,011,489.00	62,907,686.90	3,413,166,212.00	52,533,812.72
保险	425,599.00	169,716.08	-	-
其他	6,639,932,061.00	7,615,034.94	-	-
合计	59,779,193,168.19	136,316,078.90	40,882,460,766.51	100,194,642.14

23. 利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入:		
存放金融同业利息收入	1,162,590,943.37	1,410,608,507.74
其中:自有资金存款利息收入	282,646,303.58	308,145,989.75
客户资金存款利息收入	879,944,639.79	1,102,462,517.99
融资融券利息收入	3,778,352,707.84	3,890,744,288.36
买入返售金融资产利息收入	1,299,410,956.77	841,160,942.87
其中:约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	1,241,576,186.71	828,876,408.08
其他	61,556,603.77	62,949,638.14
利息收入小计	6,301,911,211.75	6,205,463,377.11
利息支出:		
客户资金存款利息支出	176,372,795.74	229,004,485.95
融资融券业务利息支出	66,960,490.05	20,311,659.45
卖出回购金融资产利息支出	938,619,933.33	1,709,673,504.64
其中:报价回购利息支出	57,186.89	234,373.79
银行拆借利息支出	141,506,373.78	26,468,869.41
应付债券利息支出	2,110,059,221.53	2,729,524,117.87

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
金融同业借款利息支出	11,291,875.00	12,000,000.00
应付短期融资券利息支出	-	13,901,340.41
应付短期公司债利息支出	500,671,150.29	100,706,305.01
应付收益凭证利息支出	748,176,329.94	588,234,863.59
黄金租赁利息支出	65,784,797.42	1,449,424.40
利息支出小计	4,759,442,967.08	5,431,274,570.73
利息净收入	1,542,468,244.67	774,188,806.38

本年利息净收入较上年增加 768,279,438.29 元,增幅 99.24%,主要是股权质押回购利息收入增加,卖出回购金融资产利息支出减少所致。

24. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	821,461,153.07	628,723,987.10
金融工具投资收益	1,474,305,380.01	2,424,809,240.16
其中:持有期间取得的收益	2,942,592,331.76	3,492,526,166.88
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,107,057,578.17	2,592,110,039.53
一可供出售金融资产	835,534,753.59	900,416,127.35
处置金融工具取得的收益	-1,468,286,951.75	-1,067,716,926.72
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-1,072,620,434.34	-992,811,771.95
一可供出售金融资产	-287,613,723.04	-15,534,813.44
一衍生金融工具	-147,218,997.45	-198,554,336.73
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	39,166,203.08	139,183,995.40
合计	2,295,766,533.08	3,053,533,227.26

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
博时基金管理有限公司	459,982,524.79	343,800,669.14	被投资单位净利润变动
招商基金管理有限公司	361,380,430.00	282,695,094.82	被投资单位净利润变动
广东金融高新区股权交易中心有限公司	98,198.28	2,228,223.14	被投资单位净利润变动
合计	821,461,153.07	628,723,987.10	

(2) 本年不存在重大限制的投资收益汇回事项。

25. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	606,741,484.00	-2,013,305,090.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	73,231,165.19	-1,525,815.42
衍生金融工具	-12,659,033.31	743,446,902.59
合计	667,313,615.88	-1,271,384,003.10

本年公允价值变动收益较上年增加 1,938,697,618.98 元,主要是由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

26. 其他业务收入及成本

项目	本年金额		上年金额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	9,824,739.50	-	8,365,100.81	819,830.28
三代手续费收入	25,443,559.05	-	33,887,523.86	-
其他	<u>1,477,399.95</u>	-	<u>333,322.53</u>	-
合计	<u>36,745,698.50</u>	=	<u>42,585,947.20</u>	<u>819,830.28</u>

27. 税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	-	277,373,823.15	5%
城市维护建设税	47,388,778.54	52,604,281.90	7%
教育费附加	33,813,682.66	37,540,066.13	3、2%
其他	<u>3,783,577.86</u>	<u>5,402,368.92</u>	—
合计	<u>84,986,039.06</u>	<u>372,920,540.10</u>	

本年税金及附加较上年减少 287,934,501.04 元,降幅 77.21%,主要是由于从 2016 年 5 月 1 日起实行“营改增”政策。

28. 业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工工资	2,897,672,663.50	1,804,017,540.78
劳动保险费	461,031,196.87	431,945,370.72
租赁费	311,249,060.87	260,085,517.29
业务及推广费	223,907,938.52	202,072,568.54
折旧及摊销费	173,007,901.36	136,573,531.38
住房公积金	171,259,918.69	134,534,697.52
差旅费	162,966,732.08	145,049,726.88
邮电通讯费	158,736,348.40	119,631,389.15
办公运营费	92,194,194.70	95,917,350.27
电子设备运转费	78,662,436.24	86,263,061.45
其他	<u>380,043,729.23</u>	<u>401,308,258.01</u>
合计	<u>5,110,732,120.46</u>	<u>3,817,399,011.99</u>

本年业务及管理费较上年增加 1,293,333,108.47 元,涨幅 33.88%,主要系收入增长带动相关变动成本增加及公司业务规模增长导致的运营类成本增加。

29. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废收益	940,396.47	531,504.90	940,396.47
政府补助	(2) 6,912,557.89	52,747,375.53	6,912,557.89
无法支付的应付款项	8,461.76	59,794.01	8,461.76
其他	<u>5,033,150.17</u>	<u>19,334,444.92</u>	<u>5,033,150.17</u>
合计	<u>12,894,566.29</u>	<u>72,673,119.36</u>	<u>12,894,566.29</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	与资产相关/与收益相关
深圳市总部经济企业奖励	-	20,000,000.00	与收益相关
金融发展专项资助	195,000.00	-	与收益相关
扶持企业发展资金	4,426,000.00	28,640,598.74	与收益相关
金融企业补助资金	853,690.20	876,041.00	与收益相关
收到的其他政府补助	1,437,867.69	3,230,735.79	与收益相关
合计	6,912,557.89	52,747,375.53	

30. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益金额
非流动资产报废损失	2,119,435.32	1,861,818.99	2,119,435.32
公益性捐赠支出	10,039,500.00	10,073,500.00	10,039,500.00
其他	1,395,627.35	2,512,669.24	1,395,627.35
合计	13,554,562.67	14,447,988.23	13,554,562.67

31. 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	4,305,185,723.94	4,603,254,694.21
加: 资产减值准备	37,499,568.40	66,222,470.86
固定资产折旧	105,288,681.79	70,626,754.39
无形资产摊销	645,000.00	1,988,323.97
长期待摊费用摊销	67,074,219.57	64,778,283.30
固定资产报废损失	1,179,038.85	1,330,314.09
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-667,313,615.88	1,271,384,003.10
利息支出(收益以“-”填列)	3,370,198,576.76	3,444,366,626.88
投资损失(收益以“-”填列)	-1,369,382,183.62	-1,513,605,301.02
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	93,112,993.65	-162,286,624.37
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	81,429,356.88	-232,446,953.68
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-46,849,512,634.95	20,749,160,705.41
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	644,655,702.09	-52,873,972,936.77
经营活动产生的现金流量净额	-40,179,939,572.52	-24,509,199,639.63
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况:	-	-
现金的年末余额	50,677,351,771.09	66,352,141,276.74
减: 现金的年初余额	66,352,141,276.74	87,250,270,003.88
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-15,674,789,505.65	-20,898,128,727.14

十七、金融风险管理

(1) 风险管理架构

本集团自成立伊始就致力于建立与自身经营战略相一致的、全面的、深入业务一线并富于创造性和前瞻性的风险管理体系。本集团风险管理的组织体系由五个层次构成,分别为:董事会的战略性安排,监事会的监督检查,高级管理层及风险管理委员会的风险管理决策,风险管理相关职能部门的风控制衡,其他各部门、分支机构及全资子公司的直接管理。

本集团确立了风险管理的三道防线,即各部门及分支机构实施有效的风险管理自我控制为第一道防线,风险管理相关职能部门实施专业的风险管理工作为第二道防线,稽核部实施事后监督、评价为第三道防线。

本集团风险管理组织架构中各部门或岗位履行全面风险管理职责如下:①董事会及董事会风险管理委员会负责审批本集团全面风险管理制度、风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标,审批本集团经济资本分配方案,每季度召开会议,审议季度风险报告,全面审议本集团的风险管理情况。②监事会负责对本集团全面风险管理体系运行的监督检查。③高级管理层全面负责业务经营中的风险管理,定期听取风险评估报告,确定风险控制措施,制定风险限额指标。高级管理层设立风险管理委员会和财务管理委员会。其中,风险管理委员会是经营层面最高风险决策机构。本集团任命了首席风险官,负责推动全面风险管理体系建设,监测、评估、报告公司整体风险水平,并为业务决策提供风险管理建议。风险管理委员会下设证券投资决策委员会、信贷风险委员会、估值委员会和包销承诺委员会,分别在其授权范围内,由专家审议并集体决策证券投资、信贷风险、证券估值和包销风险等事项。本集团将子公司的风险管理纳入全面风险管理体系并进行垂直管理,子公司风险管理工作负责人由本集团首席风险官提名任免及考核。④风险管理部作为公司市场、信用、操作风险管理工作的牵头部门,履行市场风险、信用风险管理工作职责,并协助、指导各单位开展操作风险管理工作。资金管理部履行流动性风险管理职能,推进流动性风险管理体系、制度、政策的建立。法律合规部负责牵头本集团合规及法律风险管理工作,协助合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。总裁办公室会同董事会办公室、风险管理部及相关部门,共同推进管理公司的声誉风险。稽核部负责对本集团风险管理流程的有效性 & 执行情况进行稽核检查,并负责牵头至少每年一次的公司内控体系整体评价。⑤各部门、分支机构及全资子公司对各自所辖的业务及管理领域履行直接的风险管理和监督职能。

(2) 信用风险

本集团面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。主要来自于以下四个方面:①融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、孖展融资、杠杆融资等融资类业务的客户出现违约,不能偿还对本集团

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

所欠债务的风险;②债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约,所带来的交易品种不能兑付本息的风险;③权益互换、利率互换、场外期权、远期等场外衍生品交易中的交易对手不履行支付义务的风险;④经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品,在结算当日客户资金不足时,代客户进行结算后客户违约的风险。

在融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等融资类业务方面,本集团构建了多层级的业务授权管理体系,并通过客户尽职调查、授信审批、授信后检查、担保品准入与动态调整、逐日盯市、强制平仓、违约处置等方式,建立了完善的事前、事中、事后全流程风险管理体系。

在债券投资业务方面,本集团建立内部信用评级体系来控制债券违约和降级风险以及发行人或交易对手的违约风险,通过业务授权限定投资品种和交易对手的最低等级要求,并通过分散化策略降低投资品种和交易对手违约带来的损失程度。

在场外衍生品交易业务方面,本集团逐步建立了包括投资者适当性、客户尽职调查、交易对手授信、标的证券折算率规则、有效资产负债比监控、履约担保品管理和客户违约处理等多个方面的管理办法和配套细则,从事前、事中、事后三个环节加强重点管理。

在经纪业务方面,境内代理客户的证券交易以全额保证金结算,境外代理客户的证券及其他金融产品交易,通过加强客户授信和保证金管理,有效控制了相关的信用风险。

报告期末,本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口如下:

1) 最大信用风险敞口

合并

单位:人民币万元

	年末金额	年初金额
可供出售金融资产 ⁽¹⁾	2,420,380	1,381,459
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 ⁽²⁾	3,691,071	1,771,038
衍生金融资产	102,164	110,961
融出资金	5,923,543	5,335,154
买入返售金融资产	3,609,932	1,895,314
应收款项	78,416	72,487
应收利息	189,487	126,198
应收股利	14,700	16,030
其他资产	126,486	370,484
存出保证金	122,448	54,044
结算备付金	1,401,049	1,904,347
货币资金	5,265,670	6,127,226
最大信用风险敞口	22,945,346	19,164,742

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

母公司

单位：人民币万元

	年末金额	年初金额
可供出售金融资产 ⁽¹⁾	2,420,380	1,381,459
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 ⁽²⁾	3,442,821	1,509,667
衍生金融资产	28,416	18,415
融出资金	5,437,465	5,074,464
买入返售金融资产	3,559,892	1,881,324
应收款项	48,164	44,998
应收利息	181,933	118,131
应收股利	14,700	16,030
其他资产	159,408	160,522
存出保证金	103,294	60,474
结算备付金	1,088,549	1,521,221
货币资金	<u>4,053,461</u>	<u>5,133,429</u>
最大信用风险敞口	<u>20,538,483</u>	<u>16,920,134</u>

(1) 可供出售金融资产包含债券、信托产品和融出证券。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包含债券、信托产品和融出证券。

2) 风险集中度

在不计任何抵押品及其他信用提升的情况下，合并口径的最大信用风险敞口，按地区划分为：

截至2017年12月31日

单位：人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
可供出售金融资产	2,420,380	-	2,420,380
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,465,333	225,738	3,691,071
衍生金融资产	28,416	73,748	102,164
融出资金	5,437,465	486,078	5,923,543
买入返售金融资产	3,609,932	-	3,609,932
应收款项	60,957	17,459	78,416
应收利息	186,318	3,169	189,487
应收股利	14,700	-	14,700
其他资产	9,986	116,500	126,486
存出保证金	87,202	35,246	122,448
结算备付金	1,305,359	95,690	1,401,049
货币资金	<u>4,552,387</u>	<u>713,283</u>	<u>5,265,670</u>
最大信用风险敞口	<u>21,178,435</u>	<u>1,766,911</u>	<u>22,945,346</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

截至2016年12月31日

单位：人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
可供出售金融资产	1,381,459	-	1,381,459
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,534,751	236,287	1,771,038
衍生金融资产	18,415	92,546	110,961
融出资金	5,074,464	260,690	5,335,154
买入返售金融资产	1,895,314	-	1,895,314
应收款项	58,146	14,341	72,487
应收利息	122,588	3,610	126,198
应收股利	16,030	-	16,030
其他资产	8,242	362,242	370,484
存出保证金	44,843	9,201	54,044
结算备付金	1,904,347	-	1,904,347
货币资金	<u>5,598,980</u>	<u>528,246</u>	<u>6,127,226</u>
最大信用风险敞口	<u>17,657,579</u>	<u>1,507,163</u>	<u>19,164,742</u>

3) 金融资产的信用评级分析

债券的账面价值按评级归类如下：

合并

单位：人民币万元

	年末金额	年初金额
境内债券		
中国主权信用	1,674,593	874,822
AAA	1,329,852	648,991
AA+	641,757	452,927
AA	169,169	186,125
AA-	-	-
AA-以下	-	-
A-1	54,783	-
未评级	<u>1,924,222</u>	<u>698,373</u>
小计	<u>5,794,376</u>	<u>2,861,238</u>
境外债券		
A	17,928	8,267
B	175,465	153,538
C	-	43,470
D	-	-
NR(IncludeCB)	<u>32,345</u>	<u>31,013</u>
小计	<u>225,738</u>	<u>236,288</u>
总计	<u>6,020,114</u>	<u>3,097,526</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

母公司

单位：人民币万元

	年末金额	年初金额
境内债券		
中国主权信用	1,674,593	874,822
AAA	1,323,753	642,666
AA+	638,740	449,818
AA	169,169	186,125
AA-	-	-
AA-以下	-	-
A-1	54,783	-
未评级	1,910,825	682,724
总计	<u>5,771,863</u>	<u>2,836,155</u>

注：中国主权信用指中国政府债务所对应的评级。AAA~A指一年期以上债务的评级，其中AAA为最高评级；A-1指一年期以内债务的最高评级。未评级指信用评级机构未对该债项进行评级。

境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者（若有）评级中的最低者；若三者均无评级，则即为NR；其中A评级包括穆迪评级Aaa~Aa3、标普评级AAA~AA-、惠誉评级AAA~AA-的产品；B评级包括穆迪评级A1~Baa3、标普评级A+~BBB-、惠誉评级A+~BBB-的产品；C评级包括穆迪评级Ba1~B3、标普评级BB+~B-、惠誉评级BB+~B-的产品；D评级包括穆迪评级Caa1~D、标普评级CCC+~D、惠誉评级CCC+~D的产品。

(3) 流动性风险

1) 流动性风险来源及其管理

本集团面临的流动性风险主要为无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。若未来本集团的经营环境发生重大不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，且经营水平出现异常波动，本集团将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

为预防流动性风险，本集团建立了优质流动性资产储备和最低备付金额度制度，制定了流动性应急管理计划，在资金计划中预留最低备付金，储备了国债、央票等在极端情况下仍可随时变现的高流动性资产，以备意外支出；本集团积极开展资金缺口管理，运用现金流缺口、敏感性分析、压力测试等管理工具，及早识别潜在风险，提前安排融资和调整业务用资节奏，有效管理支付风险，并持续拓展融资渠道，均衡债务到期分布，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险；本集团建立了内部风险报告制度，及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况，并采取措施促进本集团各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2) 按合约期限划分的未折现现金流量

合并

截至2017年12月31日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	1 个月 内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	未折现现金 流量总额
金融负债								
短期借款	661,144	541,096	120,384	-	-	-	-	661,480
长期借款	144,392	-	-	1,185	41,067	112,536	-	154,788
应付短期融资款	4,704,567	-	183,495	760,218	3,938,567	-	-	4,882,280
拆入资金	147,000	-	147,165	-	-	-	-	147,165
应付债券	4,722,958	-	-	1,555,963	603,969	2,010,328	1,212,145	5,382,405
卖出回购金融资产款	3,338,297	-	3,338,826	1,972	-	-	-	3,340,798
衍生金融负债	158,491	158,491	-	-	-	-	-	158,491
以公允价值计量且变动计 入当期损益的金融负债	549,251	258,444	-	27,800	283,160	-	-	569,404
代理买卖证券款	4,608,597	4,608,597	-	-	-	-	-	4,608,597
信用交易代理买卖证券款	500,936	500,936	-	-	-	-	-	500,936
应付款项	208,309	208,309	-	-	-	-	-	208,309
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
总计	19,743,979	6,275,910	3,789,870	2,347,138	4,866,763	2,122,864	1,212,145	20,614,690

截至2016年12月31日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	1 个月 内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	未折现现金 流量总额
金融负债								
短期借款	325,197	104,701	106,677	893	116,546	-	-	328,817
长期借款	36,860	-	-	424	37,918	-	-	38,342
应付短期融资款	2,178,233	-	950,593	1,162,410	105,300	-	-	2,218,303
拆入资金	150,000	-	150,107	-	-	-	-	150,107
应付债券	5,046,521	-	-	1,159,475	1,112,540	2,280,160	1,268,410	5,820,585
卖出回购金融资产款	1,939,899	-	1,151,808	61,324	789,144	-	-	2,002,276
衍生金融负债	184,280	184,280	-	-	-	-	-	184,280
以公允价值计量且变动计 入当期损益的金融负债	443,996	281,674	-	-	-	162,457	-	444,131
代理买卖证券款	6,104,073	6,104,073	-	-	-	-	-	6,104,073
信用交易代理买卖证券款	654,099	654,099	-	-	-	-	-	654,099
应付款项	362,438	362,438	-	-	-	-	-	362,438
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
总计	17,425,633	7,691,302	2,359,185	2,384,526	2,161,448	2,442,617	1,268,410	18,307,488

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

母公司

截至2017年12月31日

单位:人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	未折现现金 流量总额
金融负债								
长期借款	37,813	-	-	442	38,836	-	-	39,278
应付短期融资款	4,706,567	-	183,495	762,244	3,938,567	-	-	4,884,306
拆入资金	147,000	-	147,165	-	-	-	-	147,165
应付债券	4,722,958	-	-	1,555,963	603,969	2,010,328	1,212,145	5,382,405
卖出回购金融资产款	3,338,297	-	3,338,826	1,972	-	-	-	3,340,798
衍生金融负债	58,926	58,926	-	-	-	-	-	58,926
以公允价值计量且变动计 入当期损益的金融负债	304,700	13,892	-	27,800	283,160	-	-	324,852
代理买卖证券款	3,648,400	3,648,400	-	-	-	-	-	3,648,400
信用交易代理买卖证券款	500,936	500,936	-	-	-	-	-	500,936
应付款项	79,818	79,818	-	-	-	-	-	79,818
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
总计	17,545,452	4,302,009	3,669,486	2,348,421	4,864,532	2,010,328	1,212,145	18,406,921

截至2016年12月31日

单位:人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	未折现现金 流量总额
金融负债								
长期借款	36,860	-	-	424	37,918	-	-	38,342
应付短期融资款	2,178,233	-	950,593	1,162,410	105,300	-	-	2,218,303
拆入资金	150,000	-	150,107	-	-	-	-	150,107
应付债券	5,046,521	-	-	1,159,475	1,112,540	2,280,160	1,268,410	5,820,585
卖出回购金融资产款	1,939,899	-	1,151,808	61,324	789,144	-	-	2,002,276
衍生金融负债	36,591	36,591	-	-	-	-	-	36,591
以公允价值计量且变动计 入当期损益的金融负债	244,710	244,845	-	-	-	-	-	244,845
代理买卖证券款	4,820,499	4,820,499	-	-	-	-	-	4,820,499
信用交易代理买卖证券款	654,099	654,099	-	-	-	-	-	654,099
应付款项	117,663	117,663	-	-	-	-	-	117,663
代理兑付证券款	37	37	-	-	-	-	-	37
总计	15,225,112	5,873,734	2,252,508	2,383,633	2,044,902	2,280,160	1,268,410	16,103,347

(4) 市场风险

1) 市场风险来源及其管理

本集团面临的的市场风险是持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的风险。本

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

集团的持仓组合主要来自于自营投资、为客户做市业务以及其他投资活动等,持仓组合的变动主要来自于自营投资的相关策略交易行为以及客户的做市要求。本集团的持仓组合使用公允价值进行计算,因此随着市场因素与持仓组合的变化每日会发生波动。本集团面临的¹市场风险的主要类别如下:①权益类风险:来自于持仓组合在股票、股票组合及股指期货等权益类证券的价格及波动率变化上的风险暴露;②利率类风险:来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化上的风险暴露;③商品类风险:来自于持仓组合在商品现货价格、远期价格及波动率变化上的风险暴露;④汇率类风险:来自于持仓组合在外汇汇率即期、远期价格及波动率变化上的风险暴露。

本集团根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度系列指标,统一进行经济资本分配,通过考虑各类投资的风险收益情况,结合相互间相关性和分散化效应将本集团整体的风险限额分配至各业务部门/业务线,并相应制定业务授权。前台业务部门作为市场风险的直接承担者,负责一线风险管理工作。其负责人及投资经理使用其对相关市场和产品的深入了解和丰富经验在其授权范围内开展交易并负责前线风险管理工作,动态管理其持仓部分的市场风险暴露,主动采取降低敞口或对冲等风险管理措施。风险管理部作为独立的监控管理部门,向本集团首席风险官汇报,使用专业风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层次上的市场风险状况进行独立的监控、测量和管理,并按日、月、季度等不同频率生成相应层次的风险报表和分析评估报告,发送给本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人。当发生接近或超过风险限额情况时,风险管理部会及时向本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人发送预警和风险提示,并根据相关公司领导/委员会审批意见,监督业务部门进行落实实施应对措施。风险管理部还会持续地直接与业务部门/条线的团队沟通讨论最新市场状况、当前风险暴露和可能出现的极端压力情景等问题。

2) 价格风险

风险价值 (VaR)

本集团采用风险价值 (VaR) 作为衡量本集团各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险管理工具,风险价值 (VaR) 是一种用以估算在某一给定时间范围,相对于某一给定的置信区间来说,由证券价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团按风险类别分类的VaR (置信水平为95%,观察期为1个交易日)分析概况如下:

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

合并

相关期末值：

单位：人民币万元

	年末金额	年初金额
权益类市场风险	14,083	44,210
利率类市场风险	6,032	3,258
商品类市场风险	826	518
外汇类市场风险	59	83
分散化效应	-5,657	-3,736
合计	<u>15,343</u>	<u>44,333</u>

最高值：

单位：人民币万元

	本年金额	上年金额
权益类市场风险	35,970	70,518
利率类市场风险	2,867	5,595
商品类市场风险	206	467
外汇类市场风险	93	281
分散化效应	-2,146	-9,858
合计	<u>36,990</u>	<u>67,003</u>

最低值：

单位：人民币万元

	本年金额	上年金额
权益类市场风险	14,083	44,210
利率类市场风险	6,032	3,258
商品类市场风险	826	518
外汇类市场风险	59	83
分散化效应	-5,657	-3,736
合计	<u>15,343</u>	<u>44,333</u>

平均值：

单位：人民币万元

	本年金额	上年金额
权益类市场风险	19,588	57,109
利率类市场风险	6,168	5,581
商品类市场风险	560	638
外汇类市场风险	52	136
分散化效应	-5,238	-6,641
合计	<u>21,130</u>	<u>56,823</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

母公司

相关期末值：

单位：人民币万元

	年末金额	年初金额
权益类市场风险	13,690	43,532
利率类市场风险	5,007	3,143
商品类市场风险	798	282
外汇类市场风险	-	-
分散化效应	-4,896	-3,311
合计	<u>14,599</u>	<u>43,646</u>

最高值：

单位：人民币万元

	本年金额	上年金额
权益类市场风险	35,338	69,236
利率类市场风险	2,140	3,778
商品类市场风险	95	114
外汇类市场风险	-	-
分散化效应	-2,170	-6,202
合计	<u>35,403</u>	<u>66,926</u>

最低值：

单位：人民币万元

	本年金额	上年金额
权益类市场风险	13,151	43,532
利率类市场风险	5,718	3,143
商品类市场风险	303	282
外汇类市场风险	-	-
分散化效应	-4,829	-3,311
合计	<u>14,343</u>	<u>43,646</u>

平均值：

单位：人民币万元

	本年金额	上年金额
权益类市场风险	18,708	56,167
利率类市场风险	5,007	4,786
商品类市场风险	442	361
外汇类市场风险	-	-
分散化效应	-4,495	-5,299
合计	<u>19,662</u>	<u>56,015</u>

注：权益类市场风险VaR值中包括了2015年因市场维稳新增的专项方向性投资以及

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

委托证金公司产生的权益类投资,其中委托证金投资的VaR值参考沪深300指数的波动率模拟计算得出。

3) 利率风险

相关期末,下表列示本集团计息金融资产及负债至合约重新定价日或合约到期日(以较早者为准)的剩余期限。下表未列示的其他金融资产及负债并无重大利率风险。

合并

截至2017年12月31日

单位:人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
金融资产							
可供出售金融资产	53,951	31,717	259,420	1,952,678	61,706	968,063	3,327,535
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	66,428	573,487	1,357,582	1,204,833	442,890	3,661,808	7,307,028
衍生金融资产	-	-	-	-	-	102,164	102,164
融出资金	701,768	964,122	4,257,653	-	-	-	5,923,543
买入返售金融资产	702,152	312,674	1,714,960	880,146	-	-	3,609,932
应收款项	-	-	8,462	-	-	69,954	78,416
存出保证金	122,448	-	-	-	-	-	122,448
结算备付金	1,401,049	-	-	-	-	-	1,401,049
货币资金	5,265,670	-	-	-	-	-	5,265,670
小计	<u>8,313,466</u>	<u>1,882,000</u>	<u>7,598,077</u>	<u>4,037,657</u>	<u>504,596</u>	<u>4,801,989</u>	<u>27,137,785</u>
金融负债							
短期借款	661,144	-	-	-	-	-	661,144
长期借款	-	-	37,813	106,579	-	-	144,392
应付短期融资款	182,619	748,414	3,773,534	-	-	-	4,704,567
拆入资金	147,000	-	-	-	-	-	147,000
应付债券	-	1,449,991	500,000	1,676,000	1,096,967	-	4,722,958
卖出回购金融资产款	3,336,347	1,950	-	-	-	-	3,338,297
衍生金融负债	-	-	-	-	-	158,491	158,491
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	12,721	27,300	264,678	-	-	244,552	549,251
代理买卖证券款	4,608,597	-	-	-	-	-	4,608,597
信用交易代理买卖证券款	500,936	-	-	-	-	-	500,936
应付款项	-	-	-	-	-	208,309	208,309
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
小计	<u>9,449,401</u>	<u>2,227,655</u>	<u>4,576,025</u>	<u>1,782,579</u>	<u>1,096,967</u>	<u>611,352</u>	<u>19,743,979</u>
净头寸	<u>-1,135,935</u>	<u>-345,655</u>	<u>3,022,052</u>	<u>2,255,078</u>	<u>-592,371</u>	<u>4,190,637</u>	<u>7,393,806</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

截至2016年12月31日

单位: 人民币万元

	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非计息	总计
金融资产							
可供出售金融资产	97,282	68,949	151,932	830,995	197,070	1,125,991	2,472,219
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75,967	191,966	383,526	815,135	258,131	3,099,720	4,824,445
衍生金融资产	-	-	-	-	-	110,961	110,961
融出资金	450,324	681,764	4,203,066	-	-	-	5,335,154
买入返售金融资产	274,909	106,742	867,442	646,221	-	-	1,895,314
应收款项	-	-	6,473	-	-	66,014	72,487
存出保证金	54,044	-	-	-	-	-	54,044
结算备付金	1,904,347	-	-	-	-	-	1,904,347
货币资金	6,127,226	-	-	-	-	-	6,127,226
小计	<u>8,984,099</u>	<u>1,049,421</u>	<u>5,612,439</u>	<u>2,292,351</u>	<u>455,201</u>	<u>4,402,686</u>	<u>22,796,197</u>
金融负债							
短期借款	211,147	-	114,050	-	-	-	325,197
长期借款	-	-	36,860	-	-	-	36,860
应付短期融资款	942,529	1,131,893	103,811	-	-	-	2,178,233
拆入资金	150,000	-	-	-	-	-	150,000
应付债券	-	1,000,000	1,000,000	1,949,940	1,096,581	-	5,046,521
卖出回购金融资产款	1,149,899	50,000	740,000	-	-	-	1,939,899
衍生金融负债	-	-	-	-	-	184,280	184,280
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	244,710	-	-	-	-	199,286	443,996
代理买卖证券款	6,104,073	-	-	-	-	-	6,104,073
信用交易代理买卖证券款	654,099	-	-	-	-	-	654,099
应付款项	-	-	-	-	-	362,438	362,438
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
小计	<u>9,456,494</u>	<u>2,181,893</u>	<u>1,994,721</u>	<u>1,949,940</u>	<u>1,096,581</u>	<u>746,004</u>	<u>17,425,633</u>
净头寸	<u>-472,395</u>	<u>-1,132,472</u>	<u>3,617,718</u>	<u>342,411</u>	<u>-641,380</u>	<u>3,656,682</u>	<u>5,370,564</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

母公司

截至2017年12月31日

单位：人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
金融资产							
可供出售金融资产	53,951	31,717	259,420	1,952,678	61,706	842,966	3,202,438
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	66,428	572,488	1,311,978	1,097,265	364,233	3,004,129	6,416,521
衍生金融资产	-	-	-	-	-	28,416	28,416
融出资金	215,690	964,122	4,257,653	-	-	-	5,437,465
买入返售金融资产	652,112	312,674	1,714,960	880,146	-	-	3,559,892
应收款项	-	-	-	-	-	48,164	48,164
存出保证金	103,294	-	-	-	-	-	103,294
结算备付金	1,088,549	-	-	-	-	-	1,088,549
货币资金	4,053,461	-	-	-	-	-	4,053,461
小计	<u>6,233,485</u>	<u>1,881,001</u>	<u>7,544,011</u>	<u>3,930,089</u>	<u>425,939</u>	<u>3,923,675</u>	<u>23,938,200</u>
金融负债							
长期借款	-	-	37,813	-	-	-	37,813
应付短期融资款	182,619	750,414	3,773,534	-	-	-	4,706,567
拆入资金	147,000	-	-	-	-	-	147,000
应付债券	-	1,449,991	500,000	1,676,000	1,096,967	-	4,722,958
卖出回购金融资产款	3,336,347	1,950	-	-	-	-	3,338,297
衍生金融负债	-	-	-	-	-	58,926	58,926
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	12,721	27,300	264,679	-	-	-	304,700
代理买卖证券款	3,648,400	-	-	-	-	-	3,648,400
信用交易代理买卖证券款	500,936	-	-	-	-	-	500,936
应付款项	-	-	-	-	-	79,818	79,818
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
小计	<u>7,828,060</u>	<u>2,229,655</u>	<u>4,576,026</u>	<u>1,676,000</u>	<u>1,096,967</u>	<u>138,744</u>	<u>17,545,452</u>
净头寸	<u>-1,594,575</u>	<u>-348,654</u>	<u>2,967,985</u>	<u>2,254,089</u>	<u>-671,028</u>	<u>3,784,931</u>	<u>6,392,748</u>

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

截至2016年12月31日

单位：人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
金融资产							
可供出售金融资产	97,282	68,949	151,932	830,995	197,070	1,034,641	2,380,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75,273	186,538	345,099	664,356	218,659	2,361,364	3,851,289
衍生金融资产	-	-	-	-	-	18,415	18,415
融出资金	189,634	681,764	4,203,066	-	-	-	5,074,464
买入返售金融资产	260,919	106,742	867,442	646,221	-	-	1,881,324
应收款项	-	-	-	-	-	44,998	44,998
存出保证金	60,474	-	-	-	-	-	60,474
结算备付金	1,521,221	-	-	-	-	-	1,521,221
货币资金	5,133,429	-	-	-	-	-	5,133,429
小计	<u>7,338,232</u>	<u>1,043,993</u>	<u>5,567,539</u>	<u>2,141,572</u>	<u>415,729</u>	<u>3,459,418</u>	<u>19,966,483</u>
金融负债							
长期借款	-	-	36,860	-	-	-	36,860
应付短期融资款	942,529	1,131,893	103,811	-	-	-	2,178,233
拆入资金	150,000	-	-	-	-	-	150,000
应付债券	-	1,000,000	1,000,000	1,949,940	1,096,581	-	5,046,521
卖出回购金融资产款	1,149,899	50,000	740,000	-	-	-	1,939,899
衍生金融负债	-	-	-	-	-	36,591	36,591
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	244,710	-	-	-	-	-	244,710
代理买卖证券款	4,820,499	-	-	-	-	-	4,820,499
信用交易代理买卖证券款	654,099	-	-	-	-	-	654,099
应付款项	-	-	-	-	-	117,663	117,663
代理兑付证券款	37	-	-	-	-	-	37
小计	<u>7,961,773</u>	<u>2,181,893</u>	<u>1,880,671</u>	<u>1,949,940</u>	<u>1,096,581</u>	<u>154,254</u>	<u>15,225,112</u>
净头寸	<u>-623,541</u>	<u>-1,137,900</u>	<u>3,686,868</u>	<u>191,632</u>	<u>-680,852</u>	<u>3,305,164</u>	<u>4,741,371</u>

敏感性分析

本集团使用利率敏感性分析衡量在其他变量不变的假设情况下，可能发生的合理利率变动对于本集团收入及权益的影响。假设市场整体利率平行变动时，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本集团的利率敏感性分析如下：

收入敏感性

单位：人民币万元

	合并		母公司	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
收益率曲线变动				
上升 100 个基点	-54,107	-9,786	-55,921	-10,059
下降 100 个基点	55,588	10,959	57,308	11,073

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

权益敏感性

单位：人民币万元

	合并		母公司	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
收益率曲线变动				
上升 100 个基点	-116,098	-40,632	-117,912	-40,905
下降 100 个基点	120,451	42,963	122,170	43,076

4) 汇率风险

汇率风险主要是指因外汇汇率变动而导致本集团财务情况和现金流量发生不利变动。本集团使用汇率敏感度分析来计量汇率风险。下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析，其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对权益的影响。负数表示可能减少权益，正数表示可能增加权益。

单位：人民币万元

	合并		母公司	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
汇率变动				
美元汇率下降 3%	-7,392	-9,106	-147	-156
港币汇率下降 3%	-6,801	-4,228	-6,873	-7,280

上表列示了美元及港币相对人民币贬值3%对权益所产生的影响，若上述比重以相同幅度升值，则将对权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

(5) 操作风险

本集团面临的操作风险指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的风险。操作风险事件主要表现为七类，包括：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

本集团强调业务规模、获利与风险承受度的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控，坚持在稳健经营的前提下开展各项业务。2017年，本集团持续强化操作风险管理，逐步建设完善与本集团业务性质、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系。通过操作风险控制与自我评估、操作风险事件与损失数据收集和操作风险关键风险指标三大管理工具体系的落地实施及持续优化改进，结合针对重点业务领域及业务系统开展的操作风险专项核查活动，有效提升了操作风险管理深度与广度。

(6) 母公司净资本及相关风险控制指标

报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均持续符合《证券公司管理办法》及《证

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。2017年末公司净资本等主要风险控制指标情况如下：

单位：人民币万元

项目	年末金额	年初金额	预警标准	监管标准
净资本	5,418,098.67	4,552,414.42		
净资产	7,517,745.02	5,688,431.86		
各项风险资本准备之和	1,805,964.05	1,425,839.41		
表内外资产总额	22,584,060.24	16,800,043.56		
风险覆盖率	300.01%	319.28%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	18.57%	24.30%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	392.17%	151.00%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	132.69%	134.94%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	72.07%	80.03%	≥24%	≥20%
净资本/负债	38.10%	43.03%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	52.87%	53.77%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	30.77%	37.01%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	148.89%	98.12%	≤400%	≤500%

十八、财务报告之批准日

本财务报告于2018年3月27日由本公司董事会批准报出。

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

财务报表补充资料：

一、本年非经常性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，本集团2017年度非经常性损益如下：

项目	本年金额	上年金额
非流动资产报废损益	-1,179,038.85	-1,622,964.73
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	9,464,557.89	60,955,670.16
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	95,507.73
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	252,108.26	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,926,600.90	6,730,423.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	<u>2,611,026.40</u>	<u>66,158,636.39</u>
减：所得税影响额	638,668.00	16,570,270.19
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>1,972,358.40</u>	<u>49,588,366.20</u>
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	1,972,358.40	49,588,366.20
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017年1月1日至2017年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

二、净资产收益率和每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》的规定,本集团加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下:

2017年度:

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	8.39%	0.7753	0.7753
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8.38%	0.7750	0.7750

2016年度:

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	10.58%	0.9071	0.9071
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	10.48%	0.8988	0.8988

三、变动异常的主要报表项目分析

对占本集团资产总额5%或报告期利润总额10%以上,且两个期间的数据变动幅度达30%以上的报表项目进行分析:

财务报表项目		年末/本年金额	年初/上年金额	差异变动金额	差异变动幅度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	注1	73,070,284,720.03	48,244,454,755.91	24,825,829,964.12	51.46%
买入返售金融资产	注2	36,099,323,693.06	18,953,143,643.22	17,146,180,049.84	90.47%
可供出售金融资产	注3	33,275,353,644.45	24,722,186,261.88	8,553,167,382.57	34.60%
应付短期融资款	注4	47,045,670,000.00	21,782,330,000.00	25,263,340,000.00	115.98%
卖出回购金融资产款	注5	33,382,969,879.02	19,398,988,000.00	13,983,981,879.02	72.09%
其他权益工具	注6	15,000,000,000.00	-	15,000,000,000.00	-
利息净收入	注7	1,796,485,752.54	895,302,929.46	901,182,823.08	100.66%
公允价值变动收益	注8	1,009,982,273.19	-1,596,021,085.58	2,606,003,358.77	-

注1: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加原因主要系本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资规模增加;

注2: 买入返售金融资产增加原因主要系本集团股票质押业务规模增加;

注3: 可供出售金融资产增加原因主要系本集团可供出售金融资产的投资规模增加;

注4: 应付短期融资款增加原因主要系本年公司发行短期公司债规模增加;

注5: 卖出回购金融资产款增加原因主要系本集团买断式回购和质押式回购业务规模

招商证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

大幅增加；

注6：其他权益工具增加原因主要系本年度公司发行永续债；

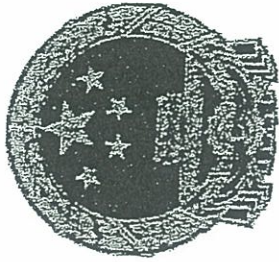
注7：利息净收入增加原因主要系股票质押利息收入增加，应付短期公司债利息支出减少；

注8：公允价值变动收益增加原因主要系金融工具公允价值变动。



招商证券股份有限公司

二〇一八年三月二十七日



证书序号: NO. 019886

说明

会计师事务所 执业证书

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

名称:

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师:

叶韶勋

办公场所:

北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式:

特殊普通合伙

会计师事务所编号:

11010135

注册资本(出资额):

3580万元

批准设立文号:

京财会许可[2011]0056号

批准设立日期:

2011-07-07



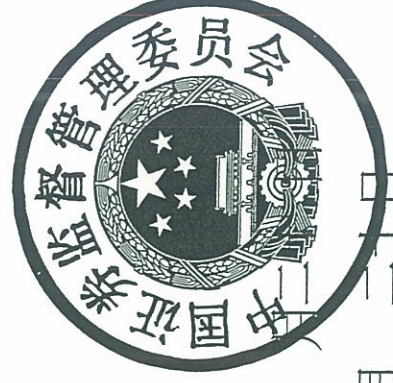
中华人民共和国财政部制

证书序号: 000198

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证
信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 张克



证书号: 16

发证时间: 二〇一〇年十月二十日

证书有效期至: 二〇一〇年十月二十日



营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码 91110101592354581W

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
 类型 特殊普通合伙企业
 主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
 执行事务合伙人 李晓英, 张克, 叶韶勋
 成立日期 2012年03月02日
 合伙期限 2012年03月02日至 2042年03月01日
 经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2017 年 03 月 29 日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。