欧派家居集团股份有限公司

2018 第一季度报告

公司代码:603833　公司简称:欧派家居

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人姚良松、主管会计工作负责人姚良松及会计机构负责人(会计主管人员)黄满祥保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	9,076,358,338.15	9,670,366,655.26	-6.14
归属于上市公司股东的净资产	6,313,929,096.39	6,226,018,093.19	1.47
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-376,027,521.92	-186,757,981.75	-66.43
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	1,906,231,543.70	1,448,753,071.25	31.58
归属于上市公司股东的净利润	73,555,801.08	55,520,958.91	32.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	62,556,953.14	54,164,069.34	15.50
加权平均净资产收益率(%)	1.17	1.90	减少0.73个百分点
基本每股收益(元/股)	0.18	0.14	28.57
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.14	7.14

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-600,000.00	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,469,155.73	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	14,059,559.32	
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,696,571.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额(税后)		
所得税影响额	-2,233,295.20	
合计	10,998,847.95	

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

单位:股

股东总数(户)						9,349
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
姚良松	288,000,000	68.47	288,000,000	无	0	境内自然人
姚良柏	36,841,654	8.76	36,841,654	无	0	境内自然人
红星喜兆投资有限公司	18,641,697	4.43	0	无	0	境内非国有法人
赣州天欧投资合伙企业(有限合伙)	7,833,952	1.86	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	6,777,129	1.61	0	无	0	未知
北京中天基业投资管理有限公司	3,549,447	0.84	0	无	0	境内非国有法人
中国银行-华夏回报证券投资基金	3,048,664	0.72	0	无	0	其他
中国银行-华夏回报二号证券投资基金	1,387,184	0.33	0	无	0	其他
全国社保基金一一零组合	1,328,036	0.32	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司-易方达消费行业股票型证券投资基金	1,283,496	0.31	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
红星喜兆投资有限公司	18,641,697	人民币普通股	18,641,697			
赣州天欧投资合伙企业(有限合伙)	7,833,952	人民币普通股	7,833,952			
香港中央结算有限公司	6,777,129	人民币普通股	6,777,129			
北京中天基业投资管理有限公司	3,549,447	人民币普通股	3,549,447			
中国银行-华夏回报证券投资基金	3,048,664	人民币普通股	3,048,664			
中国银行-华夏回报二号证券投资基金	1,387,184	人民币普通股	1,387,184			
全国社保基金一一零组合	1,328,036	人民币普通股	1,328,036			
中国农业银行股份有限公司-易方达消费行业股票型证券投资基金	1,283,496	人民币普通股	1,283,496			
谭钦兴	1,125,345	人民币普通股	1,125,345			
刘莹	1,125,345	人民币普通股	1,125,345			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售条件股东中公司未知其他社会股东之间是否存在关联关系,也未知其他社会股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.3截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1报告期公司资产负债表项目情况说明

单位:元　币种:人民币

项目	期末余额	年初余额	增减金额	增减比例
货币资金	1,631,138,595.24	3,219,457,567.83	-1,588,318,972.59	-49.33%
其他流动资产	764,935,006.99	481,158,138.53	283,776,868.46	58.98%
可供出售金融资产	41,015,000.00	16,015,000.00	25,000,000.00	156.10%
长期股权投资	2,671.18	0.00	2,671.18	-
短期借款	0.00	100,000,000.00	-100,000,000.00	-100.00%
应付职工薪酬	121,439,599.69	267,243,097.01	-145,803,497.32	-54.56%
应交税费	93,137,323.74	187,542,171.76	-94,404,848.02	-50.34%
其他综合收益	7,583.31	293,889.20	-286,305.89	-97.42%

(1)货币资金:较期初减少主要是在建工程、购建固定资产支出资金;支付相关的经营支出及购买理财产品所致;

(2)其他流动资产:较期初增加主要是保本理财产品投资、留抵增值税增加所致;

(3)可供出售金融资产:较期初增加主要是本报告期公司增加对外投资所致;

(4)长期股权投资:较期初增加主要是本报告期公司确认被投资单位占有份额所致;

(5)短期借款:较期初减少主要是本报告期已偿还了全部短期借款所致;

(6)应付职工薪酬:较期初减少主要是2017年度年终奖金于本报告期发放所致;

(7)应交税费:较期初减少主要是本报告期支付了2017年应缴未缴的税款所致;

(8)其他综合收益:较期初减少主要是外币剩余余额及汇率所致。

3.1.2报告期公司利润表项目情况说明

单位:元　币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减金额	增减比例
营业收入	1,906,231,543.70	1,448,753,071.25	457,478,472.45	31.58%
销售费用	267,832,422.27	195,490,539.77	72,341,882.5	37.01%
管理费用	287,782,403.13	170,930,744.06	116,851,659.07	68.36%
财务费用	-2,742,140.02	510,214.11	-3,252,354.13	-637.45%
资产减值损失	2,807,955.55	0.00	2,807,955.55	-
投资收益	14,657,836.00	0.00	14,657,836.00	-
营业外收入	1,163,277.36	2,853,806.20	-1,690,528.84	-59.24%
营业外支出	2,859,849.26	1,161,965.43	1,697,883.83	146.12%

(1)营业收入:较上期增加主要是受销售业绩增长影响所致;

(2)销售费用:较上期增加主要是广告宣传费用增加所致;

(3)管理费用:较上期增加主要是股权激励费用、工资薪金、研发等增加所致;

(4)财务费用:较上期减少主要是本报告期利息收入增加所致;

(5)资产减值损失:较上期增加主要是计提了应收款项的减值所致;

(6)投资收益:较上期增加主要是保本理财收益增加所致;

(7)营业外收入:较上期减少主要是罚没收入减少所致;

(8)营业外支出:较上期增加主要是处置资产损失增加所致。

3.1.3报告期公司现金流量表项目情况说明

单位:元　币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-376,027,521.92	-186,757,981.75	-189,269,540.17	-101.34%
投资活动产生的现金流量净额	-1,097,329,521.03	-480,918,025.89	-616,411,495.14	-128.17%
筹资活动产生的现金流量净额	-124,681,501.89	2,080,845,210.31	-2,205,526,712.20	-105.99%

(1)经营活动产生的现金流量净额:减少的原因主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加所致。

(2)投资活动产生的现金流量净额:减少的原因主要系公司本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期增加所致。

(3)筹资活动产生的现金流量净额:减少的原因主要系公司上期公开发行股票收到的现金所致。

3.2重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(1)全资设立广东招岭投资实业有限公司事宜

为满足长远战略发展需要,公司以自有资金人民币2000万元投资设立广东招岭投资实业有限公司(以下简称"广东招岭"),公司持有广东招岭100%的股权。2018年1月15日,广东招岭取得了平远县工商和质量技术监督局颁发的营业执照。广东招岭的基本情况如下:

社会统一信用代码:91441426MA518P2Q4Y

注册地:平远县广州南沙(平远)产业转移工业园(三期)

公司类型:有限责任公司(法人独资)

法定代表人:姚良柏

经营范围:投资实业;企业管理;商业信息咨询;营销策划;文化旅游策划与开发;电子商务信息咨询与服务;货物及技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2)公司转让广州欧派商用厨房设备有限公司(以下简称"欧派商厨")股权事宜

欧派商厨成立于2009年9月,注册资本为人民币600万元,主要从事商用厨房相关产品的生产经营。截至2017年12月31日,公司持有欧派商厨51%的股权,欧派商厨总资产698.63万元、净资产0.86万元;2017年度,欧派商厨实现营业收入2778.09万元、净利润-164.76万元,以上数据经审计。

2018年1月,公司与夏家辉签订了《股东转让出资合同书》,以注册资本确定股权转让价格,约定公司将欧派商厨20%的股权以120万元转让给夏家辉。2018年1月,广州市花都区工商行政管理局核准了上述变更。本次股权转让完成后,夏家辉持有欧派商厨39%的股权,公司持有欧派商厨31%的股权。

因上述变化,现公司对欧派商厨不再拥有实际控制权。根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的有关规定,欧派商厨自2018年1月起不再纳入合并财务报表范围,对欧派商厨的长期股权投资由成本法变更为权益法核算,此项变化不会对公司合并报表产生重大影响。

(3)公司与红星美凯龙家居集团股份有限公司(以下简称"红星美凯龙")共同投资欧派总部大楼项目暨签署《广州琶洲大道自建项目合作协议》事项

公司于2018年1月22日召开了第二届董事会第十一次会议,审议通过了《关于与红星美凯龙家居集团股份有限公司共同投资欧派总部大楼项目的议案》,为实现优势互补、共同发展,公司与红星美凯龙合作投资广州琶洲欧派总部大楼项目。其中:公司拟将名下琶洲AH040218号宗地(不动产证编号:粤[2016]广州市不动产权第00219030号)作为投入,红星美凯龙根据项目实际建设进度分批投入各项建设资金、技术、劳务等,双方共享收益。详见公司披露在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《欧派家居集团股份有限公司关于与红星美凯龙家居集团股份有限公司共同投资欧派总部大楼项目暨签署〈广州琶洲大道自建项目合作协议〉的公告》(公告编号:2018-005)。

(4)公司首次公开发行股份部分限售股上市流通事项

2017年3月3日,根据中国证券监督管理委员会《关于核准欧派家居集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2017]311号),公司向境内投资者公开发行人民币普通股41,510,000股,并于2017年3月28日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行前总股本为373,581,112股,首次公开发行后总股本为415,091,112股,其中:有限售条件流通股373,581,112股,无限售条件流通股41,510,000股。

本次解除限售并上市流通股份数量为47,997,354股,于2018年3月28日上市流通,本次上市流通的限售股属于首次公开发行限售股,限售期为12个月,上市流通的限售股股东共计107名,其中:境内法人股东3名;自然人股东104名。详见公司披露在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《欧派家居集团股份有限公司关于首次公开发行股份部分限售股上市流通的公告》(公告编号:2018-015)。

(5)回购注销部分股权激励对象已获授但尚未解锁限制性股票及引发的相关事项

公司于2018年3月30日召开了第二届董事会第十二次会议,审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁限制性股票的议案》。根据《公司2017年限制性股票激励计划》(以下简称"本次激励计划"或"激励计划")有关规定,公司于2017年6月30日向835名激励对象授予550.5352万股限制性股票,授予价格为每股人民币55.18元,股票来源为公司向激励对象定向发行的公司A股普通股。现因梁秀等48人离职原因,根据激励计划"第七章 激励计划中止与变更之四激励对象个人情况发生变化的处理"有关规定,公司决定回购注销上述离职激励对象根据本计划已获授但尚未解除限售的限制性股票。详见公司披露在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《欧派家居集团股份有限公司关于回购注销部分股权激励对象已获授但尚未解锁限制性股票的公告》(公告编号:2018-020)。

根据激励计划有关规定,因梁秀等48人已经离职,已不再符合激励计划的激励条件,公司同意以55.18元/股的价格回购注销上述离职激励对象根据本计划已获授但尚未解除限售的限制性股票合计313,010股。公司本次用于回购限制性股票的资金全部为自有资金,回购款项合计人民币17,271,891.80元。上述限制性股票回购注销实施完成后,公司股份总数将减少313,010股,公司总股本将由420,596,464股变更为420,283,454股,详见公司于2018年3月31日披露在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《关于减少注册资本并修改公司章程的公告》(公告编号:2018-021)。

因上述限制性股票回购导致公司总股本相应减少,根据《公司法》等相关法律、法规的规定,公司债权人自《欧派家居集团股份有限公司关于回购注销部分限制性股票通知债权人公告》披露之日(2018年3月31日)起45日内,均有权凭有效债权文件及相关凭证要求公司清偿债务或者提供相应担保。债权人未在规定期限内行使上述权利的,不会影响其债权的有效性,相关债务将由公司继续履行,详见公司披露在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《欧派家居集团股份有限公司关于回购注销部分限制性股票通知债权人公告》(公告编号:2018-021)。

3.3报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

公司名称:欧派家居集团股份有限公司
法定代表人:姚良松
日期:2018年4月25日

招商证券股份有限公司

2018 第一季度报告

公司代码:600999　公司简称:招商证券

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人霍达、主管会计工作负责人邓晓力及会计机构负责人(会计主管人员)车晓昕保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	290,679,818,718.51	285,643,620,277.83	285,643,555,039.46	1.76
归属于上市公司股东的净资产	80,075,838,114.98	79,231,035,703.22	79,230,149,275.70	1.07
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52	-5,216,332,596.52	--
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	2,622,191,987.09	2,824,640,336.41	2,824,640,336.41	-7.17
归属于上市公司股东的净利润	1,091,803,298.33	1,374,516,223.93	1,374,516,223.93	-20.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,087,131,574.07	1,374,028,088.09	1,374,028,088.09	-20.88
加权平均净资产收益率(%)	1.38	2.27	2.27	减少0.89个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1330	0.2052	0.2052	-35.16
稀释每股收益(元/股)	0.1330	0.2052	0.2052	-35.16

注1:公司自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》等新金融工具相关准则,本表"调整前"为2017年12月31日适用新金融工具准则前的数据,"调整后"为2018年1月1日适用新金融工具准则后的数据。新金融工具准则变更对2018年1月1日的财务数据主要影响如下:1、对资产、负债和所有者权益总额未发生重大影响,资产总额增加6.52万元,负债总额减少82.12万元,所有者权益总额增加88.64万元。2、金融资产重分类导致资产和所有者权益内部结构发生变化。

注2:适用新金融工具准则后,公司"可供出售金融资产"重分类为"以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产","持有至到期投资"重分类为"以摊余成本计量的金融资产"。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	277,170.47	--
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	--	--
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,242,014.80	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--
非货币性资产交换损益	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--
债务重组损益	--	--
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-300,964.32	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
少数股东权益影响额(税后)	--	--
所得税影响额	-1,546,496.69	--
合计	4,671,724.26	--

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

单位:股

股东总数(户)						101,872
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
深圳市招融投资控股有限公司	1,402,114,293	20.93	815,308,642	无	--	国有法人
深圳市集盛投资发展有限公司	1,310,719,131	19.56	--	无	--	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	980,013,580	14.63	--	无	--	境外法人
中国远洋运输(集团)总公司(已更名为中国远洋运输有限公司)	418,948,014	6.25	--	无	--	国有法人
中国证券金融股份有限公司	301,914,024	4.51	--	无	--	国有法人
河北港口集团有限公司	264,063,640	3.94	--	无	--	国有法人
中国交通建设股份有限公司	209,399,508	3.13	--	无	--	国有法人
招商局轮船股份有限公司(已更名为招商局轮船有限公司)	173,193,797	2.59	--	无	--	国有法人
中远海运(广州)有限公司	83,999,922	1.25	--	无	--	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	77,251,600	1.15	--	无	--	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
深圳市集盛投资发展有限公司	1,310,719,131	人民币普通股	1,310,719,131			
香港中央结算(代理人)有限公司	980,013,580	境外上市外资股	980,013,580			
深圳市招融投资控股有限公司	586,805,651	人民币普通股	586,805,651			
中国远洋运输(集团)总公司(已更名为中国远洋运输有限公司)	418,948,014	人民币普通股	418,948,014			
中国证券金融股份有限公司	301,914,024	人民币普通股	301,914,024			
河北港口集团有限公司	264,063,640	人民币普通股	264,063,640			
中国交通建设股份有限公司	209,399,508	人民币普通股	209,399,508			
招商局轮船股份有限公司(已更名为招商局轮船有限公司)	173,193,797	人民币普通股	173,193,797			
中远海运(广州)有限公司	83,999,922	人民币普通股	83,999,922			
中央汇金资产管理有限责任公司	77,251,600	人民币普通股	77,251,600			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前10名股东中,1.深圳市招融投资控股有限公司、深圳市集盛投资发展有限公司、招商局轮船有限公司均为本公司实际控制人招商局集团有限公司控制的子公司;2.中国远洋运输(集团)总公司、中远海运(广州)有限公司均为中国远洋海运集团有限公司控制的子公司。					

注1:香港中央结算(代理人)有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人;

注2:A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质;

注3:因公司股票为融资融券标的证券,股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

2.3截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

项目	本报告期末	年初	增减幅度(%)	主要变动原因
衍生金融资产	482,273,006.02	1,021,640,352.67	-52.79	衍生金融资产减少
应收款项	2,028,393,051.40	784,164,590.05	158.67	应收行家往来款及清算款增加
应收股利	73,500,000.00	147,000,000.00	-50.00	收回联营企业股利
其它资产	672,707,736.76	1,769,863,303.64	-61.99	其他应收款减少
短期借款	4,382,369,738.66	6,611,444,182.28	-33.72	香港子公司短期借款减少
拆入资金	5,000,000,000.00	1,470,000,000.00	240.14	转融通融入资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,240,359,800.70	5,492,509,430.04	31.82	卖出借入债券业务规模增加
衍生金融负债	795,399,604.26	1,584,910,242.63	-49.81	衍生金融负债减少
代理承销证券款	8,000,000.00	--	--	非公开发行募集款
信用交易代理买卖证券款	6,545,649,548.65	5,009,362,504.02	30.67	信用客户交易结算资金余额增加
应付股利	328,018,226.02	592,195,726.03	-44.61	支付永续次级债利息
其他负债	1,086,569,341.37	89,289,911.59	1116.90	其他应付款增加
项目	年初至报告期末	上年同期	增减幅度(%)	主要变动原因
利息净收入	301,814,238.75	449,224,963.46	-32.81	卖出回购、短期公司债及收益凭证利息支出增加
公允价值变动收益	-186,023,516.15	56,440,533.44	-429.59	金融工具公允价值变动
汇兑收益	-77,500,615.65	-18,774,726.72	--	汇率变化
其它业务收入	19,333,268.64	4,388,952.68	340.50	其他业务收入增加
资产减值损失	15,479,759.45	11,659,334.48	32.77	计提的融出资金及买入返售金融资产减值损失变动
营业外收入	6,657,376.99	1,579,590.93	321.46	政府补助增加
营业外支出	439,156.04	928,646.31	-52.71	营业外支出减少
少数股东损益	-9,969,905.94	5,178,953.09	-292.51	少数股东损益减少
其他综合收益的税后净额	-46,478,386.58	82,526,093.28	-156.32	外币报表折算差额变动
经营活动产生的现金流量净额	15,399,263,018.75	-5,216,332,596.52	--	收到代理买卖证券现金净额、处置金融资产现金净流入及拆入资金增加
投资活动产生的现金流量净额	1,456,030,368.98	3,048,455,688.75	-52.24	处置金融资产现金净流入减少
筹资活动产生的现金流量净额	-7,761,478,579.03	-2,358,993,692.92	--	发行永续债及取得借款收到的现金减少

3.2重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、报告期内董事变化情况

2017年5月26日,公司2016年年度股东大会选举汪棣先生为公司第六届董事会独立非执行董事。2018年1月,汪棣先生的证券公司独立董事任职资格获深圳证监局核准,正式任职本公司独立非执行董事,任期至本届董事会期满之日,杨钧先生不再担任本公司独立非执行董事。

2、报告期内证券发行和兑付情况

(1)报告期内,公司证券发行情况如下:

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	发行规模(亿元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
招商证券股份有限公司2018年次级债券(第一期)	18招商C1	150078	2018年1月12日	2020年1月12日	16.40	5.56	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2018年次级债券(第二期)	18招商C2	150097	2018年1月22日	2020年1月22日	51.50	5.70	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第一期)	18招商G1	143460	2018年2月5日	2021年2月5日	19.40	5.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)	18招商F1	150179	2018年3月13日	2018年9月9日	20.50	5.15	到期一次还本付息	上海证券交易所
	18招商F2	150180	2018年3月13日	2019年3月13日	30.00	5.30	到期一次还本付息	上海证券交易所
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)	18招商F3	150200	2018年3月20日	2018年9月16日	11.20	5.18	到期一次还本付息	上海证券交易所

报告期后至本报告报出日前,公司证券发行情况如下:

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	发行规模(亿元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第三期)	18招商F6	150302	2018年4月19日	2019年5月4日	38.00	4.75	到期一次还本付息	上海证券交易所

(2)报告期初至本报告报出日,公司债券付息兑付情况如下:

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	发行规模(亿元)	付息兑付及特殊条款行使情况
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种一	12招商01	122232	2013年3月5日	2018年3月5日(附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权)	30.00	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种二	12招商02	122233	2013年3月5日	2018年3月5日	15.00	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种三	12招商03	122234	2013年3月5日	2023年3月5日	55.00	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2015年第二期次级债券	15招商02	123227	2015年3月24日	2020年3月24日(附第3年末发行人赎回选择权)	100.00	已行使赎回选择权并足额按时兑付
招商证券股份有限公司2015年第四期次级债券	15招商04	123211	2015年4月13日	2018年4月13日	50.00	已足额按时兑付

(3)公司债券其他情况的说明

2018年2月,公司收到上海证券交易所《关于对招商证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]160号)。根据该函,上海证券交易所对公司面向合格投资者非公开发行总额不超过400亿元的公司债券挂牌转让无异议。截至本报告批准报出日,公司共发行3期非公开发行公司债券,募集资金99.7亿元。

2018年4月,公司收到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[2018]612号)。根据该函,中国证监会核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过118亿元的公司债券。

3、报告期内完成向招证国际增资

经公司第五届董事会第四十六次会议和第六届董事会第二次会议审议通过,2018年3月,公司完成向全资子公司招商证券国际有限公司(以下简称"招证国际")增资23亿港元,并由招证国际向其全资子公司招商证券(香港)有限公司增资20亿港元。

3.3报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5年初至报告期末投资者关系活动情况

报告期内,公司在香港举办2017年业绩发布会和新闻发布会并开展路演。通过境内外各大券商、金融机构的投资策略会或论坛,接待机构投资者来访,组织机构投资者视频、电话会议等方式,累计"一对一"、"一对多"与境内外机构投资者20批166人次进行交流,通过上交所e互动、电话、邮件等方式与投资者、分析师交流35人次。

公司积极与境内外投资者深入交流公司发展战略、投行服务新经济企业情况、主券商业务开展情况、经纪和财富管理业务转型、新会计准则的影响等,增进了投资者对公司和行业的理解。

公司名称:招商证券股份有限公司
法定代表人:霍达
日期:2018年4月26日

(上接B62版)

本基金将灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,力争为基金份额持有人创造长期稳定的投资回报。

一、大类资产配置

本基金综合分析国内外政治经济环境、经济基本面状况、宏观政策变化、金融市场形势等多方面因素,通过对货币市场、债券市场和股票市场的整体估值状况比较分析,对各主要投资品种市场的未来发展趋势进行研判,根据判断结果进行资产配置及组合的构建,确定基金在股票、债券、货币市场工具等资产类别上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时动态调整各资产类别的投资比例,在控制投资组合整体风险基础上力争提高收益。

二、股票投资策略

1、行业配置策略

在行业配置层面,本基金将运用"自上而下"的行业配置方法,通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向和经济周期调整的深入研究,采用价值理念与成长理念相结合的方法来对行业进行筛选。