

公司代码：600999

公司简称：招商证券

# 招商证券股份有限公司 2023 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人霍达、主管会计工作负责人刘杰及会计机构负责人（会计主管人员）王剑平声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司的业务、财务状况和经营业绩可能在多方面受中国及相关业务所在地区的整体经济及市场状况影响。

公司面临的风险主要包括：证券行业受严格监管，有关法规及条例或会应证券市场发展而不时修订，新修订的法规及条例、现行法规及条例的诠释或执行变更均可能会直接影响公司的业务策略及前景，可能会限制公司可以从事的业务范围、变更业务运作或产生额外成本，或可能不利于公司与其它不受相关影响的机构竞争；如未能对法律法规和监管条例及时跟进，可能造成法律和合规风险；因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信用风险；公司的持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损

失的市场风险；因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操作风险；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其他资金需求的流动性风险；因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价而引起的声誉风险；因开展国际化业务等带来的汇率风险等。

针对上述风险，公司从组织架构、制度体系、指标体系、风险管理文化、信息技术系统等方面进行防范，具体内容详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“可能面对的风险”的相关内容。

## 十一、其他

☐适用 ☒不适用

## 目 录

|      |                   |     |
|------|-------------------|-----|
| 第一节  | 释义 .....          | 5   |
| 第二节  | 公司简介和主要财务指标 ..... | 6   |
| 第三节  | 管理层讨论与分析 .....    | 15  |
| 第四节  | 公司治理 .....        | 46  |
| 第五节  | 环境与社会责任 .....     | 52  |
| 第六节  | 重要事项 .....        | 57  |
| 第七节  | 股份变动及股东情况 .....   | 68  |
| 第八节  | 优先股相关情况 .....     | 73  |
| 第九节  | 债券相关情况 .....      | 73  |
| 第十节  | 财务报告 .....        | 94  |
| 第十一节 | 证券公司信息披露 .....    | 226 |

|        |                                             |
|--------|---------------------------------------------|
| 备查文件目录 | (一) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。  |
|        | (二) 报告期内在公司证券上市地指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。 |
|        | (三) 其他有关资料。                                 |

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义    |   |                                                                                   |
|-----------|---|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 《公司法》     | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                      |
| 《证券法》     | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                                      |
| 《公司章程》    | 指 | 《招商证券股份有限公司章程》                                                                    |
| 中国证监会     | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                       |
| 香港证监会     | 指 | 香港证券及期货事务监察委员会                                                                    |
| 深圳证监局     | 指 | 中国证券监督管理委员会深圳监管局                                                                  |
| 中国保监会     | 指 | 原中国保险监督管理委员会，现国家金融监督管理总局                                                          |
| 国资委       | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会                                                                    |
| 上交所       | 指 | 上海证券交易所                                                                           |
| 深交所       | 指 | 深圳证券交易所                                                                           |
| 北交所       | 指 | 北京证券交易所                                                                           |
| 上交所网站     | 指 | 上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>              |
| 香港联交所     | 指 | 香港联合交易所有限公司                                                                       |
| 香港联交所网站   | 指 | 香港联合交易所有限公司网站（披露易）： <a href="https://www.hkexnews.hk">https://www.hkexnews.hk</a> |
| 本集团       | 指 | 招商证券股份有限公司及控股子公司                                                                  |
| 公司网站      | 指 | 招商证券股份有限公司网站： <a href="https://www.cmschina.com">https://www.cmschina.com</a>     |
| 招商局集团     | 指 | 招商局集团有限公司                                                                         |
| 招商金控      | 指 | 招商局金融控股有限公司，原“深圳市招融投资控股有限公司”                                                      |
| 招融投资      | 指 | 深圳市招融投资控股有限公司，现已更名为“招商局金融控股有限公司”                                                  |
| 集盛投资      | 指 | 深圳市集盛投资发展有限公司                                                                     |
| 中远运输      | 指 | 中国远洋运输有限公司                                                                        |
| 招商银行      | 指 | 招商银行股份有限公司                                                                        |
| 招证国际      | 指 | 招商证券国际有限公司                                                                        |
| 招商期货      | 指 | 招商期货有限公司                                                                          |
| 招商致远资本    | 指 | 招商致远资本投资有限公司                                                                      |
| 招证投资      | 指 | 招商证券投资有限公司                                                                        |
| 招商资管      | 指 | 招商证券资产管理有限公司                                                                      |
| 博时基金      | 指 | 博时基金管理有限公司                                                                        |
| 招商基金      | 指 | 招商基金管理有限公司                                                                        |
| 光大证券      | 指 | 光大证券股份有限公司                                                                        |
| 国泰君安      | 指 | 国泰君安证券股份有限公司                                                                      |
| 平安证券      | 指 | 平安证券股份有限公司                                                                        |
| 中信证券      | 指 | 中信证券股份有限公司                                                                        |
| 银河证券      | 指 | 中国银河证券股份有限公司                                                                      |
| 广发证券      | 指 | 广发证券股份有限公司                                                                        |
| 《香港上市规则》  | 指 | 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（经不时修订）                                                        |
| 《标准守则》    | 指 | 《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》                                                   |
| 《证券及期货条例》 | 指 | 《证券及期货条例》（香港法规第 571 章）                                                            |

|             |   |                                 |
|-------------|---|---------------------------------|
| 元、万元、亿元     | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                |
| 新三板         | 指 | 全国中小企业股份转让系统                    |
| 科创板         | 指 | 上交所科技创新板                        |
| VaR         | 指 | 风险价值                            |
| APP         | 指 | Application, 应用程序               |
| IPO         | 指 | 首次公开发行股票                        |
| 本报告期、报告期、本期 | 指 | 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日 |
| 上年同期        | 指 | 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

|           |                                     |
|-----------|-------------------------------------|
| 公司的中文名称   | 招商证券股份有限公司                          |
| 公司的中文简称   | 招商证券                                |
| 公司的外文名称   | CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD |
| 公司的外文名称缩写 | CMS                                 |
| 公司的法定代表人  | 霍达                                  |
| 公司总经理     | 吴宗敏                                 |
| 公司授权代表    | 吴宗敏、刘杰、邝燕萍（为吴宗敏及刘杰的替任授权代表）          |

### 注册资本和净资产

|      | 本报告期末             | 上年度末              |
|------|-------------------|-------------------|
| 注册资本 | 8,696,526,806.00  | 8,696,526,806.00  |
| 净资产  | 75,473,432,495.36 | 70,444,812,948.68 |

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

招商证券拥有中国证券业协会会员资格（会员代码：185053）、上海证券交易所会员资格（会员编号：0037）、深圳证券交易所会员资格（会员编号：000011）和北京证券交易所会员资格（会员编号：000095），各单项业务资格如下：

| 序号 | 业务资格                   | 批准机构           | 取得时间        |
|----|------------------------|----------------|-------------|
| 1  | 上市证券做市交易业务资格           | 中国证监会证券基金机构监管部 | 2022 年 10 月 |
| 2  | 受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构资格 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 2021 年 6 月  |
| 3  | 账户管理功能优化试点             | 中国证券业协会        | 2021 年 6 月  |
| 4  | 基金投资顾问业务               | 中国证监会证券基金机构监管部 | 2021 年 6 月  |
| 5  | 深交所信用保护凭证创设机构资格        | 深圳交易所          | 2020 年 11 月 |
| 6  | 农发债标准债券远期业务资格          | 上海清算所          | 2020 年 10 月 |
| 7  | 利率期权业务资格               | 中国外汇交易中心       | 2020 年 3 月  |
| 8  | 股指期权做市业务               | 中国证监会证券基金机构监管部 | 2019 年 12 月 |
| 9  | 沪深 300ETF 期权主做市商       | 深圳证券交易所        | 2019 年 12 月 |

| 序号 | 业务资格                              | 批准机构               | 取得时间        |
|----|-----------------------------------|--------------------|-------------|
| 10 | 股票期权业务交易权限                        | 深圳证券交易所            | 2019 年 12 月 |
| 11 | 结售汇业务                             | 国家外汇管理局            | 2019 年 8 月  |
| 12 | 参与科创板转融券业务                        | 中国证券金融股份有限公司       | 2019 年 7 月  |
| 13 | 开展国债期货做市业务                        | 中国证监会证券基金机构监管部     | 2019 年 5 月  |
| 14 | 信用保护合约业务                          | 上海证券交易所            | 2019 年 2 月  |
| 15 | 上市基金主做市商业务                        | 上海证券交易所            | 2019 年 2 月  |
| 16 | 信用衍生品业务                           | 中国证监会证券基金机构监管部     | 2018 年 12 月 |
| 17 | 原油期货做市业务                          | 上海国际能源交易中心         | 2018 年 10 月 |
| 18 | 镍期货做市商                            | 上海期货交易所            | 2018 年 10 月 |
| 19 | 铜期权做市商                            | 上海期货交易所            | 2018 年 9 月  |
| 20 | 场外期权业务交易商                         | 中国证券业协会            | 2018 年 8 月  |
| 21 | 债券通“北向通”做市商资格                     | 中国外汇交易中心           | 2018 年 7 月  |
| 22 | 试点开展跨境业务                          | 中国证监会证券基金机构监管部     | 2018 年 4 月  |
| 23 | 信用风险缓释工具核心交易商资格                   | 中国银行间市场交易商协会       | 2017 年 1 月  |
| 24 | 信用风险缓释凭证创设资格                      | 中国银行间市场交易商协会       | 2017 年 1 月  |
| 25 | 信用联结票据创设资格                        | 中国银行间市场交易商协会       | 2017 年 1 月  |
| 26 | 上海票据交易所非银会员资格                     | 中国人民银行办公厅          | 2016 年 11 月 |
| 27 | 深港通下港股通业务交易权限                     | 深圳证券交易所            | 2016 年 11 月 |
| 28 | 非现场开户业务                           | 中国证监会证券基金机构监管部     | 2015 年 4 月  |
| 29 | 标准债券远期集中清算业务普通清算会员资格              | 上海清算所              | 2015 年 4 月  |
| 30 | 上市公司股权激励行权融资业务                    | 深圳证券交易所            | 2015 年 3 月  |
| 31 | 开展黄金现货合约自营业务                      | 中国证监会证券基金机构监管部     | 2015 年 3 月  |
| 32 | 开展客户资金消费支付服务                      | 中国证券投资者保护基金有限责任公司  | 2015 年 3 月  |
| 33 | 股票期权做市业务                          | 中国证监会              | 2015 年 1 月  |
| 34 | 开展上证 50ETF 期权做市业务                 | 上海证券交易所            | 2015 年 1 月  |
| 35 | 股票期权自营交易                          | 上海证券交易所            | 2015 年 1 月  |
| 36 | 期权结算业务资格                          | 中国证券登记结算有限责任公司     | 2015 年 1 月  |
| 37 | 上海证券交易所股票期权交易参与者                  | 上海证券交易所            | 2015 年 1 月  |
| 38 | 开展互联网证券业务试点                       | 中国证券业协会            | 2014 年 11 月 |
| 39 | 港股通业务交易权限                         | 上海证券交易所            | 2014 年 10 月 |
| 40 | 银行间市场清算所股份有限公司人民币利率互换集中清算业务普通清算会员 | 银行间市场清算所股份有限公司     | 2014 年 6 月  |
| 41 | 主办券商业务（做市业务）                      | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 | 2014 年 6 月  |
| 42 | 场外期权业务                            | 中国证券业协会            | 2014 年 2 月  |
| 43 | 利率互换集中清算业务普通清算会员资格                | 上海清算所              | 2014 年 2 月  |
| 44 | 证券投资基金托管资格                        | 中国证监会              | 2014 年 1 月  |

| 序号 | 业务资格                     | 批准机构                          | 取得时间                                  |
|----|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| 45 | 代理证券质押登记业务               | 中国证券登记结算有限责任公司登记托管部           | 2013 年 7 月                            |
| 46 | 股票质押式回购业务交易权限            | 上海证券交易所                       | 2013 年 6 月                            |
| 47 | 股票质押式回购交易权限              | 深圳证券交易所                       | 2013 年 6 月                            |
| 48 | 参与利率互换交易                 | 深圳证监局                         | 2013 年 5 月                            |
| 49 | 保险兼业代理业务许可证              | 中国保监会                         | 2013 年 4 月<br>(最新证书时间为 2020 年 4 月)    |
| 50 | 主办券商业务(推荐业务、经纪业务)        | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司            | 2013 年 3 月                            |
| 51 | 柜台交易业务                   | 中国证券业协会                       | 2013 年 2 月                            |
| 52 | 权益类证券收益互换业务              | 中国证监会机构监管部(现中国证监会证券投资基金机构监管部) | 2013 年 1 月                            |
| 53 | 保险机构特殊机构客户业务             | 中国保监会                         | 2013 年 1 月                            |
| 54 | 代销金融产品业务资格               | 中国证监会深圳监管局                    | 2012 年 12 月                           |
| 55 | 非金融企业债务融资工具主承销业务         | 中国银行间市场交易商协会                  | 2012 年 11 月                           |
| 56 | 私募基金综合托管服务               | 中国证监会机构监管部(现中国证监会证券投资基金机构监管部) | 2012 年 10 月                           |
| 57 | 转融通业务                    | 中国证券金融股份有限公司                  | 2012 年 8 月                            |
| 58 | 中小企业私募债券承销业务             | 中国证券业协会                       | 2012 年 6 月                            |
| 59 | 约定购回式证券交易业务              | 中国证监会                         | 2012 年 5 月                            |
| 60 | 债券质押式报价回购业务              | 中国证监会机构监管部(现中国证监会证券投资基金机构监管部) | 2012 年 1 月                            |
| 61 | 开展客户第三方存管单客户多银行服务        | 深圳证监局                         | 2011 年 6 月                            |
| 62 | 普通清算会员资格                 | 上海清算所                         | 2010 年 11 月                           |
| 63 | 融资融券业务资格                 | 中国证监会                         | 2010 年 6 月                            |
| 64 | 直接投资业务                   | 中国证监会                         | 2009 年 8 月                            |
| 65 | 为招商期货提供中间介绍业务            | 中国证监会                         | 2008 年 2 月                            |
| 66 | 中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人    | 中国证券登记结算有限责任公司                | 2008 年 2 月                            |
| 67 | 从事境外证券投资管理业务             | 中国证监会                         | 2007 年 8 月                            |
| 68 | 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台一级交易商 | 上海证券交易所                       | 2007 年 7 月                            |
| 69 | 证券业务外汇经营许可证              | 国家外汇管理局                       | 2006 年 12 月<br>(最新证书时间为: 2012 年 11 月) |
| 70 | 中国证券登记结算有限责任公司结算参与人      | 中国证券登记结算公司                    | 2006 年 3 月                            |
| 71 | 上证 180 交易型开放式指数基金一级交易商   | 上海证券交易所                       | 2006 年 3 月                            |



| 序号 | 业务资格                  | 批准机构             | 取得时间        |
|----|-----------------------|------------------|-------------|
| 72 | 报价转让业务资格              | 中国证券业协会          | 2006 年 1 月  |
| 73 | 短期融资券承销业务             | 中国人民银行           | 2005 年 7 月  |
| 74 | 经营外资股业务资格             | 中国证监会            | 2002 年 9 月  |
| 75 | 开放式证券投资基金代销业务资格       | 中国证监会            | 2002 年 8 月  |
| 76 | 受托投资管理业务资格            | 中国证监会            | 2002 年 5 月  |
| 77 | 网上证券委托业务资格            | 中国证监会            | 2001 年 2 月  |
| 78 | 全国银行间同业市场成员资格         | 中国人民银行办公厅        | 1999 年 9 月  |
| 79 | 经营上海市人民币特种股票业务（无限制）资格 | 上海市证券管理办公室       | 1996 年 11 月 |
| 80 | 开办外汇业务                | 国家外汇管理局深圳分局      | 1996 年 10 月 |
| 81 | 非上市公司股权交易代理制的试点单位     | 深圳市政府产权转让领导小组办公室 | 1996 年 1 月  |
| 82 | 开办自营业务                | 深圳市证券管理办公室       | 1993 年 8 月  |

本公司全资子公司招证国际的各单项业务资格：

| 序号 | 业务资格        | 批准机构  | 取得时间       |
|----|-------------|-------|------------|
| 1  | 期货合约交易资格    | 香港证监会 | 2014 年 6 月 |
| 2  | 就期货合约提供意见资格 | 香港证监会 | 2014 年 6 月 |
| 3  | 提供资产管理资格    | 香港证监会 | 2010 年 3 月 |
| 4  | 证券交易资格      | 香港证监会 | 2009 年 2 月 |
| 5  | 就证券提供意见资格   | 香港证监会 | 2009 年 2 月 |
| 6  | 就机构融资提供意见资格 | 香港证监会 | 2009 年 2 月 |

本公司全资子公司招商期货的各单项业务资格：

| 序号 | 业务资格                 | 批准机构       | 取得时间                             |
|----|----------------------|------------|----------------------------------|
| 1  | 广州期货交易所会员            | 广州期货交易所    | 2022 年 6 月                       |
| 2  | 做市业务                 | 中国期货业协会    | 2018 年 3 月                       |
| 3  | 上海国际能源交易中心会员         | 上海国际能源交易中心 | 2017 年 5 月                       |
| 4  | 基差贸易                 | 中国期货业协会    | 2017 年 4 月                       |
| 5  | 场外衍生品业务              | 中国期货业协会    | 2017 年 4 月                       |
| 6  | 仓单服务                 | 中国期货业协会    | 2016 年 12 月                      |
| 7  | 全国银行间债券市场准入备案        | 中国人民银行     | 2016 年 7 月                       |
| 8  | 商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询 | 中国证监会      | 2014 年 8 月<br>（最新证书为 2021 年 9 月） |
| 9  | 资产管理业务资格             | 中国证监会      | 2013 年 3 月                       |
| 10 | 期货投资咨询业务资格           | 中国证监会      | 2011 年 8 月                       |

| 序号 | 业务资格            | 批准机构            | 取得时间        |
|----|-----------------|-----------------|-------------|
| 11 | 郑州商品交易所会员       | 郑州商品交易所         | 2009 年 3 月  |
| 12 | 大连商品交易所会员       | 大连商品交易所         | 2008 年 12 月 |
| 13 | 上海期货交易所会员       | 上海期货交易所         | 2008 年 10 月 |
| 14 | 中国金融期货交易所交易结算会员 | 中国金融期货交易所股份有限公司 | 2007 年 12 月 |
| 15 | 金融期货交易结算业务资格    | 中国证监会           | 2007 年 11 月 |

本公司全资子公司招商致远资本的各单项业务资格：

| 序号 | 业务资格          | 批准机构    | 取得时间       |
|----|---------------|---------|------------|
| 1  | 证券公司私募投资基金子公司 | 中国证券业协会 | 2017 年 4 月 |

本公司全资子公司招商资管的各单项业务资格：

| 序号 | 业务资格             | 批准机构                      | 取得时间        |
|----|------------------|---------------------------|-------------|
| 1  | 合格境内投资者境外投资试点    | 深圳市合格境内投资者境外投资试点工作联席会议办公室 | 2015 年 11 月 |
| 2  | 证券资产管理、合格境内机构投资者 | 中国证监会                     | 2015 年 1 月  |

## 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                | 证券事务代表                |
|------|----------------------|-----------------------|
| 姓名   | 刘杰                   | 罗莉                    |
| 联系地址 | 深圳市福田区福田街道福华一路 111 号 | 深圳市福田区福田街道福华一路 111 号  |
| 电话   | 0755—82960432        | 0755—82960432         |
| 传真   | 0755—82944669        | 0755—82944669         |
| 电子信箱 | IR@cmschina.com.cn   | luoli@cmschina.com.cn |

注：报告期初至本报告出具日，董事会秘书为：吴慧峰（2023年4月21日辞任）、刘杰（2023年4月21日至2023年7月20日代行）、霍达（2023年7月21日至2023年8月29日代行）、刘杰（2023年8月29日起）。

|      | 联席公司秘书               |                            |
|------|----------------------|----------------------------|
| 姓名   | 刘杰                   | 邝燕萍                        |
| 联系地址 | 深圳市福田区福田街道福华一路 111 号 | 香港湾仔皇后大道东 248 号大新金融中心 40 楼 |

## 三、基本情况变更简介

|               |                                                                                                                                                                |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司注册地址        | 深圳市福田区福田街道福华一路111号                                                                                                                                             |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 1991年8月，公司注册地址为深圳市南油工业区新能源大厦一楼；1993年10月，公司注册地址变更至深圳福田区华强北路深纺工业大厦C座一层；1998年8月，变更至深圳市华强佳和大厦A座8-11楼；2002年5月，变更至深圳市福田区江苏大厦A座38-45楼；2018年11月，变更至深圳市福田区福田街道福华一路111号。 |
| 公司办公地址        | 深圳市福田区福田街道福华一路111号                                                                                                                                             |
| 公司办公地址的邮政编码   | 518046                                                                                                                                                         |
| 香港营业地址        | 香港中环康乐广场8号交易广场一期48楼                                                                                                                                            |
| 公司网址          | https://www.cmschina.com                                                                                                                                       |

|              |                    |
|--------------|--------------------|
| 电子信箱         | IR@cmschina.com.cn |
| 报告期内变更情况查询索引 | 无                  |

#### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

|               |                                                                  |
|---------------|------------------------------------------------------------------|
| 公司选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报                                            |
| 登载半年度报告的网站地址  | 上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn<br>香港联交所网站https://www.hkexnews.hk |
| 公司半年度报告备置地点   | 深圳市福田区福田街道福华一路111号                                               |
| 报告期内变更情况查询索引  | 无                                                                |

#### 五、公司股票简况

| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
|------|---------|------|--------|---------|
| A股   | 上海证券交易所 | 招商证券 | 600999 | —       |
| H股   | 香港联合交易所 | 招商證券 | 6099   | —       |

#### 六、其他有关资料

√适用 □不适用

|                 |      |                                           |
|-----------------|------|-------------------------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称   | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）                        |
|                 | 办公地址 | 上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼                 |
| 公司聘请的会计师事务所（境外） | 名称   | 德勤•关黄陈方会计师行                               |
|                 | 办公地址 | 香港金钟道 88 号太古广场一期 35 楼                     |
| 公司聘请的法律顾问（境内）   | 名称   | 北京市竞天公诚（深圳）律师事务所                          |
|                 | 办公地址 | 深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 16 楼 05-06 单元 |
| 公司聘请的法律顾问（境外）   | 名称   | 天元律师事务所（有限法律责任合伙）                         |
|                 | 办公地址 | 香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 33 层 3304-3309 室         |
| 股份登记处（A 股）      | 名称   | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司                       |
|                 | 办公地址 | 中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 188 号                   |
| 股份登记处（H 股）      | 名称   | 香港中央证券登记有限公司                              |
|                 | 办公地址 | 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17M 楼                 |

#### 七、公司主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据           | 本报告期<br>(1-6月)    | 上年同期              |                   | 本期比上年同期<br>增减(%) |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                  |                   | 调整后               | 调整前               |                  |
| 营业收入             | 10,793,961,086.40 | 10,620,582,866.81 | 10,620,582,866.81 | 1.63             |
| 归属于母公司股东的<br>净利润 | 4,726,975,056.87  | 4,291,728,669.40  | 4,288,121,463.88  | 10.14            |

|                       |                    |                    |                    |                 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 4,701,273,483.44   | 4,242,743,134.29   | 4,239,135,928.77   | 10.81           |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 18,975,648,049.46  | 58,315,539,342.56  | 58,315,539,342.56  | -67.46          |
| 其他综合收益                | 415,198,977.61     | 83,742,125.61      | 83,742,125.61      | 395.81          |
|                       | 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                |                 |
| 资产总额                  | 627,554,069,970.76 | 611,677,013,360.77 | 611,661,880,257.89 | 2.60            |
| 负债总额                  | 509,313,192,879.72 | 496,419,930,018.64 | 496,420,315,481.08 | 2.60            |
| 归属于母公司股东的权益           | 118,155,772,413.12 | 115,174,595,691.50 | 115,159,077,126.18 | 2.59            |
| 所有者权益总额               | 118,240,877,091.04 | 115,257,083,342.13 | 115,241,564,776.81 | 2.59            |

注：根据财政部发布的《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号），本集团于 2023 年 1 月 1 日起开始适用“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”。新旧衔接规定，对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的适用本解释的单项交易，企业应当按照本解释的规定进行调整。对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初因适用本解释的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，企业应当按照本解释和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。

据此，本集团调整了 2022 年 12 月 31 日资产负债表相关科目数据及利润表上年同期数据。调整后的报表数据详见本报告之“第十节 财务报告”的相关内容。

## （二）主要财务指标

| 主要财务指标                  | 本报告期<br>(1—6月) | 上年同期 |      | 本报告期比上年同期<br>增减(%) |
|-------------------------|----------------|------|------|--------------------|
|                         |                | 调整后  | 调整前  |                    |
| 基本每股收益（元 / 股）           | 0.51           | 0.46 | 0.46 | 10.87              |
| 稀释每股收益（元 / 股）           | 0.51           | 0.46 | 0.46 | 10.87              |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股） | 0.51           | 0.45 | 0.45 | 13.33              |
| 加权平均净资产收益率（%）           | 4.33           | 3.99 | 3.98 | 增加0.34个百分点         |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 4.31           | 3.94 | 3.93 | 增加0.37个百分点         |

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

## （三）母公司的净资本及风险控制指标

报告期内，公司净资本和各项风险控制指标均持续符合中国证券监督管理委员会的规定。2023 年 6 月末公司净资本等主要风险控制指标情况如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目                   | 本报告期末              | 上年度末               |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 净资本                  | 75,473,432,495.36  | 70,444,812,948.68  |
| 净资产                  | 106,296,797,232.40 | 104,640,292,341.91 |
| 各项风险资本准备之和           | 28,572,626,686.65  | 26,588,380,475.21  |
| 表内外资产总额              | 383,196,404,033.06 | 365,790,047,258.90 |
| 风险覆盖率(%)             | 264.15             | 264.95             |
| 资本杠杆率(%)             | 13.26              | 13.39              |
| 流动性覆盖率(%)            | 155.46             | 210.95             |
| 净稳定资金率(%)            | 135.13             | 151.72             |
| 净资本/净资产(%)           | 71.00              | 67.32              |
| 净资本/负债(%)            | 20.25              | 19.55              |
| 净资产/负债(%)            | 28.53              | 29.05              |
| 自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%) | 23.82              | 28.11              |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%) | 361.02             | 361.22             |

注：本公司于 2023 年 1 月 1 日适用《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”，据此调整 2022 年 12 月 31 日资产负债表相关科目数据。上年度末母公司的净资本及风控指标按照调整后相关数据计算。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

## 九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目                                                   | 金额            |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| 非流动资产处置（报废）损益                                              | 828,831.83    |
| 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 | 30,672,534.57 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                         | 1,522,528.09  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                          | 1,065,846.02  |
| 减：所得税影响额                                                   | 8,388,167.08  |
| 合计                                                         | 25,701,573.43 |

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

## 十、比较式会计报表中变动幅度超过 30%的重要项目情况

### 1、合并数据

单位：元 币种：人民币

| 项目               | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日   | 增减幅度(%) |
|------------------|-------------------|--------------------|---------|
| 短期借款             | 5,687,494,559.58  | 10,608,901,887.02  | -46.39  |
| 衍生金融负债           | 3,821,369,559.15  | 2,875,038,752.70   | 32.92   |
| 代理承销证券款          | 239,891,507.00    | -                  | -       |
| 应付款项             | 35,400,677,035.33 | 25,105,453,962.40  | 41.01   |
| 长期借款             | 1,940,148,146.77  | 1,163,140,747.44   | 66.80   |
| 预计负债             | 884,765.37        | 86,314,087.31      | -98.97  |
| 其他负债             | 3,026,315,320.97  | 2,015,808,383.96   | 50.13   |
| 其他综合收益           | 472,429,600.53    | 57,427,391.15      | 722.66  |
| 项目               | 2023 年 1-6 月      | 2022 年 1-6 月       | 增减幅度(%) |
| 利息净收入            | 933,629,221.15    | 365,069,902.93     | 155.74  |
| 其他收益             | 91,220,244.93     | 156,330,671.73     | -41.65  |
| 公允价值变动收益         | 1,249,846,932.62  | -780,930,195.51    | -       |
| 汇兑收益             | -14,966,367.19    | -155,299,154.28    | -       |
| 其他业务成本           | 863,094,631.25    | 1,325,223,481.85   | -34.87  |
| 其他综合收益的税后净额      | 415,198,977.61    | 83,742,125.61      | 395.81  |
| 经营活动产生的现金流量净额    | 18,975,648,049.46 | 58,315,539,342.56  | -67.46  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | 1,324,784,889.81  | -14,291,661,512.16 | -       |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 575,054,490.98    | 416,853,329.56     | 37.95   |

## 2、母公司数据

单位:元 币种:人民币

| 项目               | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日   | 增减幅度(%) |
|------------------|-------------------|--------------------|---------|
| 债权投资             | -                 | 15,538,544.07      | -100.00 |
| 其他资产             | 7,087,404,131.76  | 5,130,809,550.04   | 38.13   |
| 衍生金融负债           | 3,034,503,617.35  | 2,135,710,480.43   | 42.08   |
| 代理承销证券款          | 239,891,507.00    | -                  | -       |
| 应付款项             | 34,680,688,767.59 | 23,857,161,415.15  | 45.37   |
| 预计负债             | 884,765.37        | 86,314,087.31      | -98.97  |
| 其他负债             | 2,666,228,216.78  | 942,789,444.72     | 182.80  |
| 其他综合收益           | 73,050,456.55     | -170,658,144.56    | -       |
| 项目               | 2023 年 1-6 月      | 2022 年 1-6 月       | 增减幅度(%) |
| 利息净收入            | 807,686,717.53    | 197,200,785.71     | 309.58  |
| 投资收益             | 2,662,866,388.17  | 2,036,640,064.25   | 30.75   |
| 公允价值变动收益         | 674,791,845.93    | 1,611,388,319.98   | -58.12  |
| 汇兑收益             | -62,179,848.85    | -196,989,699.05    | -       |
| 其他业务收入           | 110,214,550.01    | 55,141,301.21      | 99.88   |
| 信用减值损失           | 149,734,254.50    | 80,411,630.44      | 86.21   |
| 所得税费用            | 181,161,975.76    | 274,958,276.65     | -34.11  |
| 其他综合收益的税后净额      | 242,868,814.21    | -134,563,062.95    | -       |
| 经营活动产生的现金流量净额    | 18,251,939,102.51 | 54,452,561,605.16  | -66.48  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -10,668,193.23    | -15,817,183,900.30 | -       |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 39,628,730.22     | 29,389,881.67      | 34.84   |



## 十一、 其他

☐适用 ☒不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

#### (一)报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司以客户为中心，向个人、机构及企业客户提供多元化、全方位的金融产品和服务，并从事投资与交易。主要业务如下：

**财富管理和机构业务：**公司为客户代理买卖股票、基金、债券、期货、衍生金融工具，提供投资咨询、投资组合建议、产品销售、资产配置等增值服务，赚取手续费及佣金收入；向客户提供资本中介服务（包括融资融券、股票质押式回购等），赚取利息收入。此外，公司通过向基金、保险等各类机构客户提供投资研究、销售与交易、主券商等服务，赚取手续费及佣金收入。

**投资银行业务：**公司为企业客户提供一站式的境内外投资银行服务，包括股权融资、债务融资、结构化融资、新三板挂牌、财务顾问等服务，赚取承销费、保荐费以及财务顾问费收入。

**投资管理业务：**公司提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、股权投资基金管理等服务，赚取管理费和绩效费收入。

**投资及交易业务：**公司以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券、大宗商品、外汇、另类投资以及衍生金融工具的交易和做市（包括场外市场金融产品的交易与做市），赚取投资收益，并采用先进的投资交易策略和技术降低风险、提高回报。

#### (二)报告期内公司所处行业及市场发展情况

2023 年上半年，上证指数、深证成指分别上涨 3.65%、0.10%，沪深 300 指数、创业板指数、恒生指数分别下跌 0.75%、5.61%、4.37%，中债综合财富（总值）指数上涨 2.64%。沪深两市股票基金交易量同比增长 0.11%；香港市场股票交易量同比下降 19.14%；根据 Wind 统计，境内股权融资规模 5,356.46 亿元（不含发行股票购买资产类增发），同比下降 16.96%，信用债券发行总规模 9.29 万亿元（不含国债、地方政府债、央行票据、同业存单和政策银行债），同比增长 3.45%。根据彭博统计，香港市场 IPO 募资总额 22.43 亿美元，同比下降 16.87%；中资美元债（除人民币）融资规模 206.04 亿美元，同比下降 62.51%。

报告期内，资本市场改革发展稳定的各项工作稳步推进，资本市场功能不断有效发挥，一是全面实行股票发行注册制正式实施，打开了资本市场改革发展的新局面。全面注册制实施将进一步提高直接融资的效率，改善国内金融市场融资结构，夯实和提升资本市场支持国家科技创新战略落实和服务实体经济的能

力；二是证监会发布《证券公司监督管理条例（修订草案征求意见稿）》，将进一步完善证券公司监管基础制度，引导证券公司加强公司治理和内部管理，回归行业本源，提升专业能力，补齐功能短板，走规范化、专业化、集约化、差异化的高质量发展道路；三是国务院于 7 月公布《私募投资基金监督管理条例》，将私募投资基金业务活动纳入法治化、规范化轨道进行监管，推动私募投资基金行业规范健康发展；四是资本市场国际化程度加深，港交所推出“港币-人民币双柜台模式”，进一步优化香港市场人民币产品生态圈，提升香港市场股票流动性，推动人民币国际化进程加快；五是证监会发布《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定（征求意见稿）》，推动基金投资顾问业务试点转常规，有利于培育专业买方中介力量，改善投资者服务和回报，优化资本市场资金结构，促进基金行业的高质量发展。

## 二、报告期内核心竞争力分析

☒ 适用 ☐ 不适用

公司隶属于招商局集团，是国务院国资委体系内规模最大的证券公司。经过多年发展，公司已建立起显著的竞争优势。一是始终坚持并实现持续稳健经营，风险管理体系健全，为未来争取监管政策支持、把握重大创新试点机遇、应对资本市场波动及激烈的同业竞争提供了有力支撑；二是具备全功能平台全产业链的服务能力，业务结构均衡、整体基础稳固，为公司打造特色业务与差异化优势、为客户提供一站式服务等奠定了坚实基础；三是财富管理业务基础扎实、竞争力不断增强，机构客户业务综合服务能力突出；四是拥有强大的“招商”品牌与股东背景，具备良好的市场口碑。

## 三、经营情况的讨论与分析

### （一）总体经营情况

2023 年上半年，国民经济持续恢复、总体回升向好，高质量发展扎实推进，产业升级厚积薄发，粮食能源安全得到有效保障，社会大局保持稳定，GDP 同比增长 5.5%，为实现全年经济社会发展目标打下良好基础。经济恢复是一个波浪式发展、曲折式前进的过程，经济运行面临新的挑战，主要为国内需求不足，一些企业经营困难，重点领域风险隐患较多，外部环境复杂严峻，但我国经济具有巨大的发展韧性和潜力，长期向好的基本面没有改变。

2023 年是公司五年变革战略的收官之年。公司积极应对外部经营环境的新变化，抢抓市场回暖契机，保持战略定力，狠抓战略执行，全力打造强大的现代化投行，持续完善绩效考核激励机制，加强风险管理的精准防控，协同能力持续提升。2023 年上半年，公司实现营业收入 107.94 亿元和归属于母公司股东的净利润 47.27 亿元，分别同比增长 1.63%、10.14%。公司扎实推进转型变革，在现代投行建设、财富管理转型与机构化发展、数字化转型、“六能”机制落地等关键变革事项上均取得明显进展，获评 2022 年度国资委“双百企业”专项考核“标杆”企业。公司继续保持稳健经营，报告期内未出现重大风险合规事件，在复



杂的市场环境下，各类风险损失保持在较低的水平，风险总体可控、可测、可承受，资产质量保持优良；强化安全生产，各项业务正常稳定运行。

## （二）主营业务情况分析

公司业务主要分为四个板块：财富管理和机构业务、投资银行、投资管理、投资及交易。

### 1. 财富管理和机构业务

#### （1）经纪与财富管理

2023 年上半年，沪深交易所股票基金单边交易量为 124.70 万亿元，同比增长 0.11%；北交所市场股票单边交易量为 1,324.73 亿元，同比增长 22.39%。根据中国证券投资基金业协会数据，市场前 100 大公募基金销售机构非货币基金保有量（2023 年第二季度）较 2022 年第四季度增长 6.12%，其中证券公司股票加混合公募基金保有量占比 23.57%，较 2022 年第四季度上升 1.27 个百分点。证券行业财富管理转型持续推进，但未能完全摆脱“看天吃饭”的局面，受资本市场景气度影响较大，财富管理转型面临挑战。

报告期内，公司有效促进线上线下渠道数字化协同发展，实现资源高效融合，推动从拉新、促活、留存、转化到传播的客户全生命周期的数字化运营。截至 2023 年 6 月末，公司正常交易客户数突破 1,700 万户，同比增长 9.97%；托管客户资产规模 3.80 万亿元，较 2022 年末增长 3.83%；股票基金交易量市场份额提升至 5.24%，创历史新高。公司加快推动财富管理数字化赋能，优化 APP 核心业务场景体验，构建以“招商证券财富+”小程序和企业微信为主的私域流量经营模式，迭代升级财富顾问服务平台，提升客户运营能力，助力业务发展。2023 年上半年，招商证券 APP 月均活跃客户数（MAU）同比增长 3.89%，APP 月均活跃客户数保持大型券商前 5。

报告期内，公司持续打造“私募 50、公募优选”品牌影响力，发挥金融产品研究优势，优化产品遴选机制，挖掘投研能力优秀、收益来源丰富的高质量管理人，并通过业绩跟踪、归因分析、迭代优化及配置建议，力争产品优选能力保持行业前列。公司非货币公募基金、股票加混合公募基金保有规模（2023 年第二季度）分别为 800 亿元、726 亿元，分别位居证券行业第 5、第 4。公司深入推进买方投顾业务发展，基金投顾业务“e 招投”持续拓宽投资场景、完善产品梯队，新增多个管理型组合策略；上线非管理型基金投顾业务，覆盖债券、固收+、指数增强、主题赛道等多种风格特征的投资策略，满足不同客户多元化的配置需求。截至 2023 年 6 月末，“e 招投”累计签约客户约 5 万户，累计签约规模达 161.65 亿元，较 2022 年末增长 67.17%；“e 招投”产品保有规模 40.08 亿元，较 2022 年末增长 51.53%。公司全面推进“智远私行”2.0 服务模式，积极争揽高净值客户，致力打造贯穿资产配置、股权服务、衍生投资、研究咨询全链条的全生态服务体系。

| 经营指标                      | 2023 年上半年 | 2022 年上半年 | 同比变动         |
|---------------------------|-----------|-----------|--------------|
| 沪深两市股票基金交易量（万亿元）<br>（注 1） | 13.06     | 12.80     | 2.03%        |
| 沪深两市股票基金交易量市场份额           | 5.24%     | 5.14%     | 增长 0.10 个百分点 |
| 代销金融产品净收入（亿元）             | 3.45      | 3.69      | -6.50%       |
| 财富顾问（人）                   | 1,343     | 1,236     | 8.66%        |

资料来源：沪深交易所、公司内部

注：1. 股票基金交易量为双边交易量；

2. 以上数据均为母公司口径数据。

期货经纪业务方面，2023 年上半年，大宗商品呈现震荡行情。中国期货市场累计成交量为 39.51 亿手，累计成交额为 262.13 万亿元，同比分别增长 29.71%、1.80%。截至 2023 年 6 月末，全市场客户权益 1.53 万亿元，较 2022 年末增长 3.57%。报告期内，招商期货大力推进“招商大宗商品研究”品牌建设，赋能业务发展，持续打造“招商风险管家”品牌、CTA+期货资管品牌，不断提升服务实体经济能力及财富管理能力。报告期末，招商期货客户权益达 415.59 亿元，较 2022 年末增长 24.51%。

境外市场方面，招证国际加速营销服务升级，前瞻布局量化和被动投资机构客户，港股交易量市场份额同比上升 0.07 个百分点，排名创历史新高。截至 2023 年 6 月末，招证国际托管客户资产规模 1,800.32 亿港元，报告期内港股交易量 930.85 亿港元。

## （2）资本中介业务

2023 年上半年，中国证券金融股份有限公司下调证券公司转融通保证金比例，主板转融券交易机制优化，进一步提升转融券交易效率、降低证券公司转融通业务成本，促进沪深两市转融券规模增长。截至 2023 年 6 月末，沪深两市转融券规模 1,361.57 亿元，较 2022 年末增长 8.32%；沪深京融资融券余额 1.59 万亿元，较 2022 年末增长 3.12%，其中融资余额 1.50 万亿元，较 2022 年末增长 3.53%；融券余额 929.97 亿元，较 2022 年末下降 3.01%；股票质押式回购业务融出资金 2,035.36 亿元，较 2022 年末下降 4.18%。

报告期内，公司紧跟市场和客户需求，积极开展产品和服务创新，持续优化客户结构和业务开展模式，融资融券规模较 2022 年末增长 3.63%。公司加大与公募基金的深度合作，积极拓展券源渠道和种类，融券规模 46.33 亿元，较 2022 年末增长 54.04%。公司稳健开展股票质押业务，强化准入和风险管理，资产质量持续优化。截至 2023 年 6 月末，公司融资融券余额 829.37 亿元，维持担保比例为 298.95%，股票质押式回购业务（含资管计划出资业务）待购回余额 214.74 亿元，整体履约保障比例为 238.10%，其中，自有资金出资余额 166.67 亿元，整体履约保障比例为 274.07%。

境外市场方面，因股市下跌等外部环境变化，招证国际主动管控风险，压缩潜在风险提升资产质量，开展业务期末规模为 28.28 亿港元，较 2022 年末下降 13.59%。

| 经营指标                           | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 变动幅度         |
|--------------------------------|-------------|---------|--------------|
| 融资融券余额（亿元）                     | 829.37      | 800.34  | 3.63%        |
| 融资融券市场份额                       | 5.22%       | 5.20%   | 增长 0.02 个百分点 |
| 其中：融券余额（亿元）                    | 46.33       | 30.07   | 54.04%       |
| 融券余额市场份额                       | 4.98%       | 3.14%   | 增长 1.84 个百分点 |
| 股票质押式回购业务期末待购回金额（含资管计划出资业务，亿元） | 214.74      | 200.95  | 6.86%        |
| 股票质押式回购业务期末待购回金额（自有资金，亿元）      | 166.67      | 140.76  | 18.41%       |
| 境外开展业务规模（亿港元）                  | 28.28       | 32.72   | -13.59%      |

资料来源：公司内部

### （3）机构客户综合服务

公司致力于为公募基金、保险资管、私募基金等专业金融机构投资者提供研究、交易服务、产品代销、托管外包、场外衍生品、转融通、大宗交易、投行产品销售等全方位的一揽子综合金融服务。

#### ①机构综合服务

2023 年上半年，公司加大机构业务服务体系建设，针对公募、保险、私募等各类机构客户的需求，加快创新商业模式推进，增强客户粘性；加快推进机构客户经理制落地实施，搭建公司总部和营业部等分支机构协同联动的营销服务体系；全面整合公司的机构业务资源，优化业务流程，提升协同效应；推进科技赋能，搭建机构专业服务平台，夯实公司机构业务综合服务能力。

2023 年上半年，公司交易单元席位租赁收入 4.65 亿元，同比增长 2.88%，截至 6 月末私募证券交易类资产规模较 2022 年末增长 11.71%，50 亿元以上重点私募客户交易覆盖率达 78.61%。

#### ②研究

截至 2023 年 6 月末，公司股票研究覆盖境内外 2,157 家上市公司。在量化与基金评价、固定收益、电子、传媒、轻工纺服、房地产、策略、电力设备与新能源、食品饮料、宏观经济、金融、通信、计算机、汽车、交通运输、有色金属、家电、军工等领域的研究处于行业领先水平。

报告期内，公司坚持内外部价值创造并重，持续推动研究业务转型变革，持续提升对公募、保险、私募等领域核心客户服务水平，拓展第一曲线收入，同时积极探索“研究+”业务，推进研究与业务的深度融合，全力做大内部价值创造的第二曲线收入。公司强化新经济、新产业领域的研究力量，做好产业链、央企国企价值重塑、大宗商品等方面的特色研究。报告期内，公司发布研究报告 3,677 篇，其中包含 702 篇深度报告，组织研究路演服务 17,641 场，联合调研 844 次，举办线上会议 1,239 场。

#### ③托管外包

2023 年上半年，中国证券投资基金业协会颁布《私募投资基金登记备案办法》等私募基金管理人及产品的自律措施，进一步优化私募基金发展环境。7 月，国务院发布《私募投资基金监督管理条例》，将私募投资基金业务活动纳入法治化、规范化轨道进行监管，私募基金行业进入高质量发展新阶段。证券托管外包行业集中度进一步下降，截至 2023 年 6 月末，证券行业托管外包 CR3 市场占有率 51.81%，较 2022 年末下降 0.07 个百分点。

报告期内，公司秉持服务立业、专业至上、创新引领和科技驱动四大经营策略构建托管外包业务的核心竞争力，同时依托公司丰富的平台资源构建立体化的协同营销体系，巩固托管外包业务的行业领先地位。公司资产托管外包服务是业内唯一连续九年获得 ISAE3402 国际鉴证的证券公司，业内首家获得 SOC2(System and Organization Controls) Type I 报告的券商，满足客户对于数据安全、信息安全认证的需求。公司坚持创新驱动发展模式，报告期内业内首家落地多公募管理人基金外包模式。2023 年上半年，公司获中国基金报第二届创新英华奖评选“托管创新奖”。

截至 2023 年 6 月末，公司托管外包产品数量 4.64 万只，较 2022 年末增长 12.55%，规模 3.56 万亿元，较 2022 年末增长 2.77%。根据中国证券投资基金业协会和 Wind 统计，公司私募基金产品托管数量市场份额达 22.04%，自 2013 年开展业务以来持续排名行业第一，2023 年上半年，WFOE 产品托管总规模及新增产品数均位居证券行业第一，公募基金产品托管规模位居证券行业第二。

## 2、投资银行

公司投资银行业务包括股票承销及保荐、债券承销、财务顾问等业务。

2023 年上半年，公司加快推进现代化投行建设，大力推动投行业务战略落地实施。公司持续打造专业化和区域化核心竞争力，有序推进“羚跃计划”、“三投”联动、企业客户经理制以及数字化转型等重点工作，全面加强风险管控、不断提升投行执业质量，全力推动投行业务高质量发展。

### (1) 股票承销

2023 年上半年，全面注册制正式实施，A 股市场发行节奏保持平稳。根据 Wind 统计，A 股市场股票融资总规模（不含发行股票购买资产类增发）为 5,356.46 亿元，同比下降 16.96%。A 股 IPO 发行数量为 184 家，同比增长 4.55%，募集资金金额为 2,187.20 亿元，同比下降 15.90%。再融资募集资金金额为 3,169.26 亿元，同比下降 17.68%，其中，增发募集资金金额为 2,307.51 亿元，同比增长 4.49%，可转债、配股募集资金金额分别为 710.41 亿元、101.34 亿元，同比分别下降 39.56%、78.27%。

受美联储加息、地缘政治冲突等因素影响，香港新股市场募资总额同比下降。根据彭博统计，2023 年上半年香港 IPO 发行数量 28 家，IPO 募资总额 22.43 亿美元，同比下降 16.87%。港交所特专科技公司上市机制正式生效，加大了对具有高成长性的特专科技企业赴港上市的吸引力。

报告期内，受全面注册制落地主板审核平移、发行人业绩波动等影响，公司 IPO 发行项目数量同比下降。根据 Wind 统计，公司 A 股股票主承销家数、主承销金额均排名行业第 14；公司继续大力开拓再融资业务，再融资承销家数排名行业第 8。根据彭博统计，公司完成 1 单境外市场股票 IPO 项目，承销金额为 579 万美元。公司继续大力发展科技金融、绿色金融，共助力 2 家相关行业企业完成 A 股 IPO 上市、4 家企业完成股权再融资，承销金额为 41.87 亿元。

2023 年上半年，公司参与完成了多单具有市场影响力的项目，包括有机固废处理及循环经济领域领先企业——朗坤环境、信息技术服务领域领先企业——世纪恒通 A 股 IPO，港股“艺人管理第一股”——乐华娱乐港股 IPO，中高端酱油领军企业千禾味业 A 股非公开发行等。

报告期内，公司紧抓全面注册制改革机遇，加快推进优质 IPO 项目的储备和申报。根据 Wind 和交易所数据统计，截至 2023 年 6 月末，公司 A 股 IPO 过会数量 10 家，排名行业第 3，IPO 在会审核项目数量 29 家（含已过会待发行和证监会未注册项目），排名行业第 10，再融资在会审核项目数量 8 家，排名行业第 11。公司持续服务成长型科创企业，积极推动“羚跃计划”入库企业业务转化，报告期末，公司“羚跃计划”累计入库企业数达 394 家。

2023 年上半年，公司获评第十六届新财富“本土最佳投行”“最佳践行 ESG 投行”。

| A 股项目  | 2023 年上半年     |             | 2022 年上半年     |             | 规模同比变动（%） |
|--------|---------------|-------------|---------------|-------------|-----------|
|        | 主承销金额<br>（亿元） | 发行数量<br>（个） | 主承销金额<br>（亿元） | 发行数量<br>（个） |           |
| 首次公开发行 | 21.88         | 2           | 68.43         | 4           | -68.03%   |
| 再融资发行  | 47.40         | 7           | 159.01        | 7           | -70.19%   |
| 合计     | 69.28         | 9           | 227.44        | 11          | -69.54%   |

数据来源：Wind 统计，发行日口径。

注：再融资发行不含发行股份购买资产类增发。

## （2）债券承销

受年初市场对经济复苏力度预期较高影响，债券市场收益率出现明显上行，后随着经济复苏动能减弱，境内债券市场长期收益率呈现震荡下行趋势，债券市场融资规模稳步增长。根据 Wind 统计，境内债券（不含央行票据、同业存单）发行总规模达 21.72 万亿元，同比增长 5.79%。其中，信用债券发行总规模 9.29 万亿元（不含国债、地方政府债、央行票据、同业存单和政策银行债），同比增长 3.45%。公司债发行总规模 1.91 万亿元，同比增长 25.91%，ABS 发行总规模为 8,616.56 亿元，同比下降 10.01%。根据彭博统计，中资离岸债券（除人民币）发行规模 206.04 亿美元，同比下降 62.51%。

报告期内，公司继续加强拓展重点区域信用债业务，积极开拓基础设施公募 REITs 等创新业务，加大绿色债券以及科技创新债承销力度。根据 Wind 统计，2023 年上半年，公司境内主承销债券金额为 1,447.87



亿元，同比增长 5.42%，排名第 13。其中，信用债承销金额为 1,433.47 亿元，排名行业第 8；公司 ABS 业务产品结构不断优化，从以信贷 ABS 业务为主转向信贷 ABS 和企业 ABS 双向发展，其中，信贷 ABS 业务承销金额为 97.78 亿元，排名行业第 5，企业 ABS 业务承销金额为 221.21 亿元，同比增长 15.41%，排名行业第 8。2021 年至今公司担任财务顾问的首次发行基础设施公募 REITs 规模排名行业第 2。

2023 年上半年，公司完成多个具有市场代表性的项目，包括助力国内首批新能源、首单光伏公募 REITs 项目——中航京能光伏 REIT 挂牌上市，助力市场首批基础设施公募 REITs 项目——蛇口产业园 REIT 扩募上市。公司还助力发行多单绿色债券和科技创新公司债券项目，承销金额分别约 75.23 亿元、35.85 亿元，包括市场首单碳中和绿色可续发型国补应收 ABS——京能国际 1 期资产支持专项计划(碳中和)、全国首单汽车金融公司绿色金融债券——奇瑞徽银汽车金融 2023 年第一期绿色金融债券、房地产行业首单碳中和绿色公司债——中海宏洋地产集团 2023 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）等。报告期内，公司获评第十六届新财富“最佳债权承销投行”。

| 境内债券项目 | 2023 年上半年     |             | 2022 年上半年     |             | 规模同比变动  |
|--------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------|
|        | 主承销金额<br>(亿元) | 发行数量<br>(支) | 主承销金额<br>(亿元) | 发行数量<br>(支) |         |
| 企业债    | 2.00          | 1           | 5.00          | 1           | -60.00% |
| 公司债    | 377.68        | 101         | 286.88        | 86          | 31.65%  |
| 金融债    | 548.87        | 54          | 393.88        | 38          | 39.35%  |
| 短期融资券  | 28.48         | 8           | 58.19         | 15          | -51.05% |
| 中期票据   | 100.67        | 25          | 68.05         | 15          | 47.94%  |
| 定向工具   | 42.53         | 11          | 50.55         | 19          | -15.87% |
| 资产支持证券 | 347.64        | 252         | 510.83        | 231         | -31.95% |
| 总计     | 1,447.87      | 452         | 1,373.38      | 405         | 5.42%   |

资料来源：Wind 统计、发行日口径。

注：债券承销统计含证券公司自主自办发行。

### （3）财务顾问

2023 年上半年，全球并购交易大幅放缓。根据彭博统计，全球并购市场共发生 2.56 万笔交易，交易总金额为 1.6 万亿美元，同比下降 33.00%。根据 Wind 统计，中国并购市场（不含境外并购）公告的交易数量为 3,837 个，交易金额为 7,881.72 亿元，同比下降 30.13%，完成的交易数量为 2,030 个，交易金额 5,938.27 亿元，同比增长 13.45%。

报告期内，公司紧抓国有企业改革机遇，积极助推经济结构转型和产业升级，持续深化与大型央企、国企战略客户的紧密合作。根据 Wind 统计，2023 年上半年，公司完成 1 单 A 股市场并购重组项目，交易金额为 22.08 亿元，助力国有生猪养殖区域龙头企业新五丰收购天心种业等多家公司股权，在行业周期底部加强对生猪全产业链的布局。根据 Wind 和交易所数据统计，截至 2023 年 6 月末，公司并购重组在会审核数量 2 家，排名行业第 3。

### 3、投资管理

公司通过旗下招商证券资产管理有限公司、招商致远资本投资有限公司分别开展证券资产管理业务和私募股权基金管理业务；通过联营公司博时基金和招商基金从事公募基金管理业务。

#### （1）证券资产管理

2023 年上半年，证券公司资产管理规模有所下降，根据中国证券业协会数据，截至 6 月末，证券公司资产管理总规模 9.16 万亿元，较 2022 年末下降 6.14%。证券公司加速资管子公司设立，并积极布局公募基金管理业务，不断通过专业化投资能力和差异化特色，为投资者提供丰富的产品选择。

报告期内，招商资管加大与母公司的营销协同，推动策略和业务模式创新，丰富主动管理产品线，聚焦银行、上市公司等机构客户需求，努力提升服务水平。公司公募基金管理业务资格于 7 月份获中国证监会批复，成为《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》新规实施后首家获得资格的券商资管机构。截至 2023 年 6 月末，招商资管资产管理总规模为 2,720.12 亿元，较 2022 年末下降 14.23%，主要因集合资管计划规模较 2022 年末下降 27.07%，公司完成公募化改造的大集合产品规模达 387.39 亿元，较 2022 年末增长 4.53%。

| 项目     | 资产管理规模（亿元）  |          | 资管业务净收入（亿元） |           |
|--------|-------------|----------|-------------|-----------|
|        | 2023 年 6 月末 | 2022 年末  | 2023 年上半年   | 2022 年上半年 |
| 集合资管计划 | 1,006.46    | 1,380.08 | 2.63        | 3.26      |
| 单一资管计划 | 1,053.17    | 1,153.57 | 1.18        | 1.46      |
| 专项资管计划 | 660.49      | 637.69   | 0.19        | 0.13      |
| 总计     | 2,720.12    | 3,171.34 | 4.00        | 4.85      |

资料来源：公司内部

#### （2）私募股权基金管理

2023 年上半年，一系列私募资产管理行业的管理办法、运作规定出台，进一步促进私募股权资管业务充分发挥服务实体经济功能，助力经济高质量发展。报告期内，我国股权投资市场面临较大挑战，整体延续下滑趋势。根据清科研究中心统计，2023 年上半年，我国股权投资市场募集规模 7,341.45 亿元，同比下降 23.5%；投资市场较为低迷，投资总额 2,929.65 亿元，同比下降 42.0%，科技创新仍是投资主题，新材料新能源市场关注度较高；退出案例数 1,326 笔，同比下降 32.6%，IPO 为主要退出渠道。

报告期内，招商致远资本依托招商证券全产业链金融服务体系及招商局集团丰富的产业资源，深耕重点区域，积极与地方政府、国有企业、国家级基金等合作，新设基金 4 只，规模 37.95 亿元，服务于区域经济结构的转型升级；投资方面，聚焦先进制造、新能源、新材料、高端装备等行业，专注于投资细分行业领先者或者具有潜力领先的企业，积极寻找处于成长期、扩张期和成熟期未上市的优质项目进行投资，助



推企业发展壮大、促进科技成果转化。2023 年上半年，招商致远资本投资 5 家企业，投资金额 5.55 亿元，项目退出金额 4.22 亿元。投后管理方面，持续优化内部运作流程和管理体系，提升基金运营水平和投后管理能力。根据中国证券投资基金业协会统计，招商致远资本私募基金月均管理规模（2023 年第二季度）为 191.86 亿元，排名证券行业第 9。

### （3）基金管理

2023 年上半年，虽然“数字经济”和“中特估”概念持续表现强势，但权益市场波动较大，行业轮动较快，同时基金新发市场持续遇冷，新发产品募集规模同比进一步下降。2023 年上半年，全市场新发公募基金总数 609 只，新发基金份额 5,286 亿份，同比分别下降 14.23%、22.82%。同期，金融监管体制进一步优化，全面注册制正式实施，公募基金管理费率改革迈出实质步伐，为公募基金行业带来了新的机遇和挑战。

#### ① 博时基金

本公司持有博时基金 49%的股权。报告期内，博时基金聚焦“财富管理、金融科技、风险管理”三个能力建设，坚持改革创新，保持战略定力，全面提升核心竞争力，综合管理规模总体稳定，聚焦权益投资能力建设，全面提升财富管理能力，产品布局不断优化，科技赋能成效显著，风险合规管理持续夯实，在资本市场震荡行情下，实现了高质量稳步发展。

截至报告期末，博时基金资产管理规模 15,841 亿元（含子公司管理规模），较 2022 年末下降 3.71%，其中公募基金管理规模 9,495 亿元（剔除联接基金），非货币公募基金管理规模 5,088 亿元，分别较 2022 年末下降 0.44%、0.16%。根据 Wind 统计，2023 年 6 月末博时基金非货币公募基金规模排名第 8，债券型公募基金规模排名第 2。

#### ② 招商基金

本公司持有招商基金 45%的股权。报告期内，招商基金围绕公募基金高质量发展要求和公司战略重点，稳业绩、提能力、守底线，在基金发行遇冷的挑战下实现稳健经营。在投研体系改革方面，优化产业链研究小组设置，推进投研数字化平台建设，持续提升投资研究能力；在客户经营方面，积极推进渠道和客群开拓，实现社保业务新突破，以“大营销、大企划、大协同”思路做好客户运营和售后陪伴；在产品布局方面，落地行业首批混合估值产品、首批中国特色估值体系概念产品和社会责任基金；在基础管理方面，强化价值观导向，优化人力资源管理，稳步推进数字化转型，加强风控合规和运营保障管理，以“精细化”助推各项业务提质增效，未发生重大合规风险事件。

截至报告期末，招商基金资产管理规模 15,540 亿元（含子公司管理规模），较 2022 年末增长 5.09%，其中公募基金管理规模 8,202 亿元（剔除联接基金），较 2022 年末增长 6.46%，非货币公募基金管理规模

5,582 亿元，较 2022 年末下降 0.48%。根据 Wind 统计，2023 年 6 月末招商基金非货币公募基金规模排名第 5，债券型公募基金规模排名第 1。

#### 4、投资及交易

2023 年上半年，国内货币政策保持稳健，流动性合理充裕。海外受美联储加息以及高通胀影响，需求有所回落，但通胀上行速度趋缓，美联储持续加息的概率降低，对金融市场的影响开始转向。A 股市场表现同比好转，上证指数上涨 3.65%，深圳成指上涨 0.10%。债券市场走势平稳，中债综合财富指数（总值）年化涨幅 5.32%，高于过去十年债市涨幅均值。美债利率震荡上行，中资美元债市场指数年化涨幅 3.24%。

2023 年 6 月末，公司金融资产规模 3,334.25 亿元，较 2022 年末增长 8.07%。公司围绕“大而稳”的投资目标，积极发展客需驱动业务及中性投资策略，持续做大场内衍生品做市、证券做市及场外衍生品等资本中介型交易业务。股票方向性业务完善风险控制体系，紧密关注宏观环境与国家政策，坚守产业发展的长期趋势并精选行业龙头，持续优化投研团队建设，投资业绩跑赢市场。场内衍生品做市业务持续优化做市策略和系统，提升做市业务价格发现和风险管理的竞争力，积极为市场提供流动性。2023 年上半年场内衍生品做市品种总资格数增至 81 个，位居证券公司首位；获 2022 年度中金所“股指期货优秀做市商金奖”、沪深交易所“优秀期权做市商”等二十项做市大奖，获奖数量位居行业第一。证券做市业务持续拓展做市标的、扩大业务规模，截至 6 月末，公司基金项目做市、科创板股票做市标的数分别达 428 个、39 个，做市竞争力保持市场领先，获沪深交易所 2022 年度综合 AA 评级，获评上交所 2022 年度“优秀基金做市商”“最佳股票 ETF 做市商”、深交所 2022 年度“优秀 ETF 流动性服务商”“优秀 REITs 流动性服务商”。场外衍生品业务持续丰富业务标的和交易品种，充分发挥核心交易支持能力及协同服务优势，助力机构客户提升全球资产配置和风险管理能力，业务保持稳健发展；截至 6 月末，场外衍生品存量名义本金规模较 2022 年末增长 31.69%。

固定收益投资业务方面，公司大力发展中性策略，持续提升信用风险管理能力，积极开展做市业务，拓展境外投资策略，加大数字化赋能。报告期内公司境内固定收益投资收益率显著跑赢市场基准。中性策略方面，公司持续拓展投资品种，丰富及优化投资策略，中性策略投资规模创新高，衍生品交易量持续增长，其中国债期货、利率互换交易量分别同比增长 115%、300%。信用风险管理方面，公司具备全面有效的信用风险管理体系，报告期内未发生负面信用事件。做市业务方面，公司首批开展沪深交易所债券做市业务，报告期内获上交所信用债做市第三名，开展新上市品种 30 年期国债期货做市，国债期货做市成交规模同比增长 143%。银行间做市保持传统优势，获评全国银行间同业拆借中心“2022 年度最受市场欢迎的信用债做市商”、中国进出口银行“2022 年度优秀做市商”。公司加大业务数字化赋能，报告期内上线固收量化研究平台，提升量化投资能力，持续优化量化做市系统，赋能做市业务高效开展。

外汇业务方面，2023 年上半年，公司在外币回购方面实现零突破，业务模式进一步多元化，策略丰富，盈利能力稳步提升。公司交易标的覆盖主流国际货币，并作为首批机构参与上海清算所外币对交易中央对手清算业务。公司 2020-2022 连续三年获评中国外汇交易中心“人民币外汇市场 ESP 交易 10 强”“人民币外汇市场 100 强”；2021-2022 连续两年获评“优秀人民币外汇即期会员”，市场影响力继续保持券商前列。报告期内，公司外汇代客系统成功上线，客需业务稳步推进。

另类投资方面，2023 年上半年，招证投资围绕公司直投战略优化投资策略，聚焦重点赛道的项目开发和投资布局，有效把握市场机会，完成了多个股权项目的退出。加强产业链深度研究，持续提升投资专业能力建设；继续完善内部流程机制，加强项目质量把控、风险监控及预判处置；积极发挥股东资源优势，多方面拓宽优质项目来源，提升对被投企业的赋能水平。报告期内，招证投资新增投资规模约 3 亿元。

## 5、2023 年下半年展望

2023 年下半年，中央将坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化改革开放，加大宏观政策调控力度，着力扩大内需、提振信心、防范风险，不断推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。证监会将围绕建设中国特色现代资本市场这一主线，持续优化市场生态，有效提升市场活力、效率和吸引力，保持资本市场稳中向好发展态势，实现资本市场与实体经济良性互动。公司将保持战略定力，深化转型变革，提升协同水平，加快数字化发展，强化精细化管理，全面提升核心竞争力，打好五年变革战略的收官之战。

财富管理和机构业务方面：将不断提升数字化水平，加大财富管理的转型力度，持续丰富财富管理的综合服务场景，加快在获客模式、服务模式、经营模式等方面的升级，全力做大客户资产管理规模。积极打造机构业务的发展优势，深化机构客户经理制的落地，尽快上线专业机构服务平台，打造统一的机构服务品牌。积极做大融资融券、股票质押等客需驱动型业务，在控好风险的前提下，紧跟市场与客户需求做好产品服务创新，保持资本中介业务规模与收入稳定增长。

投资银行业务方面：将集中资源深入推进现代投行建设。主动把握全面注册制实施后的机遇和挑战，扎实落地投行业务战略规划，在紧抓 IPO 业务的同时，加大再融资、债券、并购等业务的发展力度；持续加强项目储备，加强北交所业务的战略性布局，抢占北交所业务发展蓝海。

投资及交易业务方面：将全面贯彻大而稳的总体战略方针，强化大类资产配置，自上而下统筹资源配置、投资决策和风险管理，根据市场形势变化及时调整优化投资结构，完善业务策略，拓展创新业务。方向性投资进一步加强宏观研判，做好前瞻性判断，在追求收益的同时严控风险。持续做大客需驱动业务规模，努力提升中性策略规模及收入占比。

投资管理业务方面，招商资管将以获得公募基金牌照为契机，积极“增规模、提收入”，聚焦投研能力建设，提升主动管理能力；充分利用券商资管资源，在公募基金管理业务方面做出特色和优势。招商致远资本继续以做大管理规模为导向，加快推进重点储备基金的设立；重点提升“投早投小”能力，探索多元化投资策略，提高投资效率；强化投资项目的投后管理，努力实现投资收益最大化。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

#### 四、报告期内主要经营情况

##### (一) 主营业务分析

##### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目            | 本期数                | 上年同期数              | 变动比例(%) |
|---------------|--------------------|--------------------|---------|
| 营业总收入         | 10,793,961,086.40  | 10,620,582,866.81  | 1.63    |
| 营业总支出         | 5,584,975,537.92   | 5,857,269,690.41   | -4.65   |
| 其中：业务及管理费     | 4,521,494,358.23   | 4,248,912,128.45   | 6.42    |
| 营业利润          | 5,208,985,548.48   | 4,763,313,176.40   | 9.36    |
| 净利润           | 4,729,592,084.16   | 4,298,621,672.44   | 10.03   |
| 归属于母公司股东的净利润  | 4,726,975,056.87   | 4,291,728,669.40   | 10.14   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 18,975,648,049.46  | 58,315,539,342.56  | -67.46  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,324,784,889.81   | -14,291,661,512.16 | -       |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -19,838,817,587.98 | -22,252,650,107.19 | -       |

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 本期数               |         | 上年同期数             |         | 增减情况            |            |
|---------------|-------------------|---------|-------------------|---------|-----------------|------------|
|               | 金额                | 占比      | 金额                | 占比      | 金额              | 比例         |
| 手续费及佣金净收入     | 4,131,330,797.67  | 38.27%  | 4,968,925,366.56  | 46.79%  | -837,594,568.89 | -16.86%    |
| 利息净收入         | 933,629,221.15    | 8.65%   | 365,069,902.93    | 3.44%   | 568,559,318.22  | 155.74%    |
| 投资收益和公允价值变动收益 | 4,687,897,110.78  | 43.43%  | 3,916,371,066.13  | 36.88%  | 771,526,044.65  | 19.70%     |
| 其他收益          | 91,220,244.93     | 0.85%   | 156,330,671.73    | 1.47%   | -65,110,426.80  | -41.65%    |
| 汇兑收益          | -14,966,367.19    | -0.14%  | -155,299,154.28   | -1.46%  | 140,332,787.09  | -          |
| 其他业务收入        | 963,714,020.32    | 8.93%   | 1,369,184,311.49  | 12.89%  | -405,470,291.17 | -29.61%    |
| 资产处置收益        | 1,136,058.74      | 0.01%   | 702.25            | 0.00%   | 1,135,356.49    | 161674.12% |
| 营业总收入         | 10,793,961,086.40 | 100.00% | 10,620,582,866.81 | 100.00% | 173,378,219.59  | 1.63%      |

营业总收入变动原因说明：2023 年上半年，公司实现合并营业总收入 107.94 亿元，同比增长 1.63%。

手续费及佣金净收入 41.31 亿元，同比下降 16.86%，其中：经纪业务手续费净收入 29.33 亿元，同比下降



10.72%，主要因公司佣金率下降使得代理买卖证券业务净收入减少；投资银行业务手续费净收入 4.47 亿元，同比下降 44.43%，主要因 IPO 业务收入减少；资产管理业务手续费净收入 3.72 亿元，同比下降 13.23%，主要因资产管理规模下降。利息净收入 9.34 亿元，同比增长 155.74%，其中利息收入 54.23 亿元，同比增长 4.19%，主要是货币资金及结算备付金利息收入增长，部分被融资融券利息收入下降抵消；利息支出 44.90 亿元，同比下降 7.24%，主要因应付债券利息支出同比下降。投资收益和公允价值变动收益 46.88 亿元，同比增长 19.70%，主要因 A 股市场表现同比好转，公司权益投资及科创板、创业板跟投收益同比增长。其他业务收入 9.64 亿元，同比下降 29.61%，主要是大宗商品业务收入减少。

营业总支出变动原因说明：2023 年上半年，公司营业总支出 55.85 亿元，同比下降 4.65%。业务及管理费 45.21 亿元，同比增长 6.42%，主要因人力资源费用增长。信用减值损失 1.47 亿元，同比下降 28.44%，主要因本期计提债权投资减值损失较去年同期减少。其他业务成本 8.63 亿元，同比下降 34.87%，主要因大宗商品业务成本下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2023 年上半年，经营活动产生现金流量净额同比减少 393.40 亿元，主要是为交易目的而持有的金融资产产生的现金净额减少 507.07 亿元，代理买卖证券收到的现金净额减少 36.10 亿元，部分被回购业务资金净增加额 152.35 亿元所抵消。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额同比增加 156.16 亿元，主要因投资支付的现金净减少 154.32 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额同比增加 24.14 亿元，主要因发行债券及取得借款收到的现金增加 176.38 亿元，偿还债务支付的现金增加 152.46 亿元。

## 2 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

### (1) 主营业务分业务经营情况分析

单位：元 币种：人民币

| 分业务       | 营业收入             | 营业支出             | 营业收入占比 (%) | 营业支出占比 (%) | 营业利润率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 营业利润率比上年同期增减 |
|-----------|------------------|------------------|------------|------------|-----------|-----------------|-----------------|--------------|
| 财富管理和机构业务 | 5,241,439,041.73 | 2,907,639,783.04 | 48.56      | 52.06      | 44.53     | -7.58           | -2.74           | 减少 2.76 个百分点 |
| 投资银行      | 439,750,246.84   | 213,306,794.54   | 4.07       | 3.82       | 51.49     | -43.46          | -35.41          | 减少 6.04 个百分点 |
| 投资管理      | 546,033,165.76   | 148,341,780.68   | 5.06       | 2.66       | 72.83     | -15.60          | -32.62          | 增加 6.86 个百分点 |
| 投资及交易     | 2,437,585,687.68 | 862,662,276.96   | 22.58      | 15.45      | 64.61     | 104.19          | 70.72           | 增加 6.94 个百分点 |
| 其他        | 2,129,152,944.39 | 1,453,024,902.70 | 19.73      | 26.02      | 31.76     | -8.65           | -19.82          | 增加 9.50 个百分点 |

## (2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区     | 营业收入              | 营业收入比上年同期增减（%） |
|--------|-------------------|----------------|
| 中国大陆   | 10,320,506,559.31 | -3.26          |
| 中国大陆以外 | 473,454,527.09    | -              |

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称     | 本期期末数              | 本期期末数占总资产的比例（%） | 上年期末数              | 上年期末数占总资产的比例（%） | 本期期末金额较上年期末变动比例（%） | 情况说明        |
|----------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-------------|
| 货币资金     | 112,121,942,918.83 | 17.87           | 113,377,262,889.25 | 18.54           | -1.11              | -           |
| 结算备付金    | 25,332,965,224.25  | 4.04            | 23,804,906,161.09  | 3.89            | 6.42               | -           |
| 融出资金     | 82,615,139,564.71  | 13.16           | 81,541,116,015.37  | 13.33           | 1.32               | -           |
| 衍生金融资产   | 4,739,373,913.24   | 0.76            | 3,664,685,045.95   | 0.60            | 29.33              | -           |
| 存出保证金    | 12,922,642,433.11  | 2.06            | 12,213,224,110.22  | 2.00            | 5.81               | -           |
| 应收款项     | 867,143,256.87     | 0.14            | 959,418,111.49     | 0.16            | -9.62              | -           |
| 买入返售金融资产 | 37,309,980,687.89  | 5.95            | 49,580,745,014.34  | 8.11            | -24.75             | -           |
| 交易性金融资产  | 265,337,099,735.12 | 42.28           | 241,775,989,271.65 | 39.53           | 9.75               | -           |
| 债权投资     | 637,954,137.52     | 0.10            | 559,559,263.01     | 0.09            | 14.01              | -           |
| 其他债权投资   | 61,011,314,022.84  | 9.72            | 60,888,528,258.97  | 9.95            | 0.20               | -           |
| 其他权益工具投资 | 1,699,532,470.70   | 0.27            | 1,628,335,821.78   | 0.27            | 4.37               | -           |
| 长期股权投资   | 10,985,419,626.05  | 1.75            | 10,745,848,897.53  | 1.76            | 2.23               | -           |
| 固定资产     | 1,489,278,835.89   | 0.24            | 1,516,393,868.37   | 0.25            | -1.79              | -           |
| 使用权资产    | 1,188,322,677.47   | 0.19            | 1,168,860,987.50   | 0.19            | 1.67               | -           |
| 在建工程     | 29,195,035.12      | 0.00            | 32,649,352.52      | 0.01            | -10.58             | -           |
| 无形资产     | 484,756,813.00     | 0.08            | 430,396,328.00     | 0.07            | 12.63              | -           |
| 商誉       | 9,670,605.55       | 0.00            | 9,670,605.55       | 0.00            | 0.00               | -           |
| 递延所得税资产  | 1,682,822,492.21   | 0.27            | 1,847,338,249.38   | 0.30            | -8.91              | -           |
| 其他资产     | 7,089,515,520.39   | 1.13            | 5,932,085,108.80   | 0.97            | 19.51              | -           |
| 短期借款     | 5,687,494,559.58   | 0.91            | 10,608,901,887.02  | 1.73            | -46.39             | 香港子公司短期借款减少 |
| 应付短期融资款  | 22,415,652,947.61  | 3.57            | 25,147,998,691.61  | 4.11            | -10.87             | -           |
| 拆入资金     | 13,037,444,613.34  | 2.08            | 10,802,438,466.70  | 1.77            | 20.69              | -           |
| 交易性金融负债  | 39,677,630,829.92  | 6.32            | 47,744,018,872.49  | 7.81            | -16.90             | -           |



| 项目名称      | 本期期末数              | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上年期末数              | 上年期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上年期末变动比例 (%) | 情况说明             |
|-----------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|
| 衍生金融负债    | 3,821,369,559.15   | 0.61             | 2,875,038,752.70   | 0.47             | 32.92               | 权益衍生工具负债余额增加     |
| 卖出回购金融资产款 | 135,579,433,458.07 | 21.60            | 120,805,473,266.38 | 19.75            | 12.23               | -                |
| 代理买卖证券款   | 113,646,358,151.95 | 18.11            | 106,377,654,159.44 | 17.39            | 6.83                | -                |
| 代理承销证券款   | 239,891,507.00     | 0.04             | -                  | -                | -                   | -                |
| 应付职工薪酬    | 6,968,300,039.16   | 1.11             | 6,558,871,912.19   | 1.07             | 6.24                | -                |
| 应交税费      | 622,547,724.36     | 0.10             | 712,013,415.48     | 0.12             | -12.57              | -                |
| 应付款项      | 35,400,677,035.33  | 5.64             | 25,105,453,962.40  | 4.10             | 41.01               | 开展衍生业务的应付交易保证金增加 |
| 合同负债      | 48,144,000.00      | 0.01             | 63,807,800.00      | 0.01             | -24.55              | -                |
| 长期借款      | 1,940,148,146.77   | 0.31             | 1,163,140,747.44   | 0.19             | 66.80               | 香港子公司长期借款增加      |
| 应付债券      | 125,348,655,471.88 | 19.97            | 134,627,741,792.54 | 22.01            | -6.89               | -                |
| 递延所得税负债   | 589,514,184.69     | 0.09             | 481,907,892.67     | 0.08             | 22.33               | -                |
| 租赁负债      | 1,262,730,564.57   | 0.20             | 1,243,345,928.31   | 0.20             | 1.56                | -                |
| 预计负债      | 884,765.37         | 0.00             | 86,314,087.31      | 0.01             | -98.97              | 未决诉讼减少           |
| 其他负债      | 3,026,315,320.97   | 0.48             | 2,015,808,383.96   | 0.33             | 50.13               | 应付股利余额增加         |

其他说明

## (1) 资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目                      | 本期期末数              | 上年期末数              | 本期末比上年末变动情况  |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| 资产总额                    | 627,554,069,970.76 | 611,677,013,360.77 | 2.60%        |
| 扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产总额  | 513,667,820,311.81 | 505,299,359,201.33 | 1.66%        |
| 扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产负债率 | 76.98%             | 77.19%             | 减少 0.21 个百分点 |

2023 年 6 月末，公司资产总额为 6,275.54 亿元，较 2022 年末增加 158.77 亿元，增幅 2.60%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产总额为 5,136.68 亿元，较 2022 年末增加 83.68 亿元，增幅 1.66%，

主要是金融资产<sup>1</sup>增加 249.08 亿元，部分被买入返售金融资产减少 122.71 亿元所抵消。

公司资产质量和流动性保持良好。2023 年 6 月末，公司货币资金和结算备付金、金融资产、融出资金和买入返售金融资产、长期股权投资占资产总额的比率分别为 21.90%、53.13%、19.11%和 1.75%，与上年末相比，货币资金和结算备付金合计占比减少 0.52 个百分点、金融资产占比增加 2.69 个百分点、融出资金和买入返售金融资产合计占比减少 2.33 个百分点、长期股权投资占比减少 0.01 个百分点。

## （2）负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 本期期末数              | 上年期末数              | 本期末比上年末变动情况 |
|------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| 负债总额                   | 509,313,192,879.72 | 496,419,930,018.64 | 2.60%       |
| 代理买卖证券款和代理承销证券款        | 113,886,249,658.95 | 106,377,654,159.44 | 7.06%       |
| 扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后负债总额 | 395,426,943,220.77 | 390,042,275,859.20 | 1.38%       |

2023 年 6 月末，公司负债总额为 5,093.13 亿元，较 2022 年末增加 128.93 亿元，增幅 2.60%。其中代理买卖证券款和代理承销证券款合计较 2022 年末增加 75.09 亿元，增幅 7.06%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的负债总额 3,954.27 亿元，较 2022 年末增加 53.85 亿元，增幅 1.38%，其中，卖出回购金融资产款增加 147.74 亿元，部分被应付债券减少 92.79 亿元所抵消。

从负债构成上看，公司卖出回购金融资产款、短期借款和拆入资金在负债总额中的合计占比为 30.30%，代理买卖证券款和代理承销证券款合计占比为 22.36%，应付债券占比为 24.61%，应付短期融资款占比为 4.40%，交易性金融负债和衍生金融负债合计占比为 8.54%。与上年末相比，卖出回购金融资产款、短期借款和拆入资金合计占比增加 1.65 个百分点，代理买卖证券款和代理承销证券款合计占比增加 0.93 个百分点，应付债券占比减少 2.51 个百分点，应付短期融资款占比减少 0.66 个百分点，交易性金融负债和衍生金融负债合计占比减少 1.66 个百分点。

截至 2023 年 6 月末，公司扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产负债率为 76.98%，较 2022 年末减少 0.21 个百分点。

## （3）股东权益状况

2023 年 6 月末，公司归属于母公司的股东权益为 1,181.56 亿元，较 2022 年末增加 29.81 亿元，其中本年实现归属于母公司股东的净利润 47.27 亿元，计提分红款 16.09 亿元，计提应付永续债利息 5.72 亿元。

<sup>1</sup>注：金融资产=交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+衍生金融资产。

## 2. 境外资产情况

√适用 □不适用

### (1) 资产规模

其中：境外资产 365.84（单位：亿元币种：人民币），占总资产的比例为 5.83%。

### (2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

## 3. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

具体内容详见本报告“第十节 财务报告”之“所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

## 4. 其他说明

□适用 √不适用

## (四) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司无新增对外股权投资金额，本年收回联营企业湖南霖厚企业管理咨询服务有限公司（曾用名：湖南招商湘江产业管理有限公司）投资 240 万元。

## (1).重大的股权投资

□适用 √不适用

## (2).重大的非股权投资

□适用 √不适用

## (3).以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

| 资产类别 | 期初数           | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额         | 本期出售/赎回金额      | 其他变动       | 期末数           |
|------|---------------|------------|---------------|---------|----------------|----------------|------------|---------------|
| 债券   | 20,928,856.73 | 67,908.38  | 24,202.49     | -47.46  | 117,028,046.30 | 114,450,017.49 | 43,375.19  | 23,642,371.60 |
| 基金   | 5,007,913.59  | 12,199.61  | -             | -       | 38,632,646.62  | 40,078,254.15  | 234.91     | 3,574,740.58  |
| 股票   | 2,514,213.88  | 82,848.37  | 6,368.74      | -       | 28,900,964.84  | 27,893,309.45  | 28,592.13  | 3,639,678.51  |
| 衍生工具 | 78,964.63     | -21,146.10 | -             | -       | -              | -              | 33,981.91  | 91,800.44     |
| 其他   | 1,978,301.14  | 20,302.58  | -             | -       | 2,104,484.98   | 2,191,767.81   | 36,683.04  | 1,948,003.93  |
| 合计   | 30,508,249.97 | 162,112.84 | 30,571.23     | -47.46  | 186,666,142.74 | 184,613,348.90 | 142,867.18 | 32,896,595.06 |

## 证券投资情况

□适用 √不适用

## 证券投资情况的说明

√适用 □不适用

因证券自营业务为证券公司的主营业务，交易频繁、交易品种类别较多，且公司已在“第十节财务报告”中披露了投资类别、公允价值变动、投资收益等情况，因此不按照证券明细披露相关情况。

## 私募基金投资情况

□适用 √不适用

## 衍生品投资情况

□适用 √不适用

## (五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

## (六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

### 1. 控股子公司分析

#### (1) 招商证券资产管理有限公司

招商证券全资子公司，注册资本人民币 10 亿元。主营业务：证券资产管理业务。

截至 2023 年 6 月末，招商证券资管总资产 56.26 亿元，净资产 52.06 亿元；2023 年上半年实现营业收入 4.73 亿元，净利润 1.73 亿元。

#### (2) 招商证券国际有限公司

招商证券全资子公司，实收资本 64.54 亿港元，主营业务：通过设立不同子公司分别经营证券及期货合约经纪、上市保荐、财务顾问、企业融资、投资管理、资产管理、市场研究、基金行政管理服务等业务，以及子公司所在地监管规则允许的其他业务。

截至 2023 年 6 月末，招商证券国际有限公司总资产 397.29 亿港元，净资产 92.87 亿港元；2023 年上半年实现营业收入 5.22 亿港元，净利润 1.16 亿港元。

#### (3) 招商期货有限公司

招商证券全资子公司，注册资本 35.98 亿元，主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。截至 2023 年 6 月末，招商期货拥有北京、广州、上海、杭州 4 家期货营业部、1 家河南分公司，以及 1 家风险管理子公司——招证资本投资有限公司。

截至 2023 年 6 月末，招商期货总资产 493.08 亿元，净资产 50.34 亿元；2023 年上半年实现营业收入 12.70 亿元，净利润 2.27 亿元。

#### (4) 招商致远资本投资有限公司

招商证券全资子公司，注册资本 21 亿元，实收资本 18 亿元。主营业务：私募股权投资基金业务及相关的咨询、顾问服务和监管机构允许开展的其他业务。

截至 2023 年 6 月末，招商致远资本总资产 42.96 亿元，归属于母公司股东的净资产 21.57 亿元；2023 年上半年实现营业收入 0.95 亿元，归属于母公司股东的净利润 0.44 亿元。

#### (5) 招商证券投资有限公司

招商证券全资子公司，注册资本 101 亿元，实收资本 71 亿元。主营业务：从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务。

截至 2023 年 6 月末，招证投资总资产 104.22 亿元，净资产 97.72 亿元；2023 年上半年实现营业收入 6.64 亿元，净利润 5.01 亿元。

### 2. 参股公司分析

#### (1) 博时基金管理有限公司

公司持有博时基金 49%的股权。博时基金成立于 1998 年 7 月 13 日，是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。经营范围包括：基金募集、销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

截至 2023 年 6 月 30 日，博时基金总资产 116.57 亿元，归属于母公司股东的净资产 85.46 亿元；2023 年上半年实现营业收入 23.46 亿元，归属于母公司股东的净利润 7.55 亿元。

## （2）招商基金管理有限公司

公司持有招商基金 45%的股权。招商基金成立于 2002 年 12 月 27 日，招商基金经营范围包括：基金管理业务、发起设立基金、中国证监会批准的其他业务。

截至 2023 年 6 月 30 日，招商基金总资产 126.34 亿元，净资产 84.53 亿元；2023 年上半年实现营业收入 27.73 亿元，净利润 8.92 亿元。

## （七）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至 2023 年 6 月 30 日，本集团合并了 50 个结构化主体，这些主体主要为资产管理计划、基金及有限合伙企业。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，并据此判断本集团是否为结构化主体的主要责任人。于 2023 年 6 月 30 日，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 220.86 亿元。

## （八）融资情况

### 1. 融资渠道和融资能力

公司拥有多元化的融资渠道，通过境内外增发、配股、永续次级债券、次级债券、公司债券、金融债券、短期融资券、收益凭证、转融资、同业拆借及回购、银行借款等方式进行融资。公司根据经营和业务发展需要安排融资品种，并不断优化融资结构。

### 2. 负债结构

2023 年上半年末，公司总负债 5,093.13 亿元。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，负债总额为 3,954.27 亿元，其中：应付债券 1,253.49 亿元，占比 31.70%；长期借款 19.40 亿元，占比 0.49%；应付短期融资款 224.16 亿元，占比 5.67%；卖出回购金融资产款 1,355.79 亿元，占比 34.29%；短期借款 56.87 亿元，占比 1.44%；拆入资金 130.37 亿元，占比 3.30%。目前公司无到期未偿还的债务，整体偿债能力强，流动性风险可控。

### 3. 流动性管理

公司流动性管理的目标是：以确保公司流动性安全和满足业务发展为目标，在正常经营环境中，有充足的资金满足业务开展的需求；在压力情况下，有足够的缓冲能力释放现金流并保障非常规环境下的资金需求。



公司资金管理部门统一负责公司的资金调配，归整资金计划，协调资金头寸和资金需求，对现金头寸情况和现金流缺口进行每日监控。

公司对资产和负债的规模及结构进行分析跟踪，确保资产和负债的规模及期限结构在满足业务发展的同时，也能将优质流动性资产维持在合理、充裕的水平。公司根据风险偏好制定了多层次的流动性风险指标限额管理体系，并对各风险指标运行情况进行每日监控。及时跟踪分析公司各项业务的开展情况，在此基础上，运用敏感性分析、压力测试、风险值分析等风险评估方法，对业务开展的流动性风险情况进行动态监测，并采取相应的风险管控措施。公司建立内部风险报告制度，使公司及时掌握各项业务的流动性风险状况，采取应对措施，保障公司各项业务经营的安全性、稳健性和持续性。公司制定应对资金短缺的应急管理制度，组织实施应急计划并定期开展演练和评估。积极拓展融资渠道，通过多元化的融资方式，满足公司经营过程中对资金的各类需求。2023 年上半年，公司各项流动性风险指标运行良好，流动性资产储备充足，资产配置流动性继续保持较高水平。

## 五、其他披露事项

### （一）可能面对的风险

√适用 □不适用

报告期内，公司不断探索新的风险管理模式和方法，以确保公司长期稳健发展。公司风险管理概况、经营中面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险以及其他风险等风险状况及其应对措施如下：

#### 1、风险管理概况

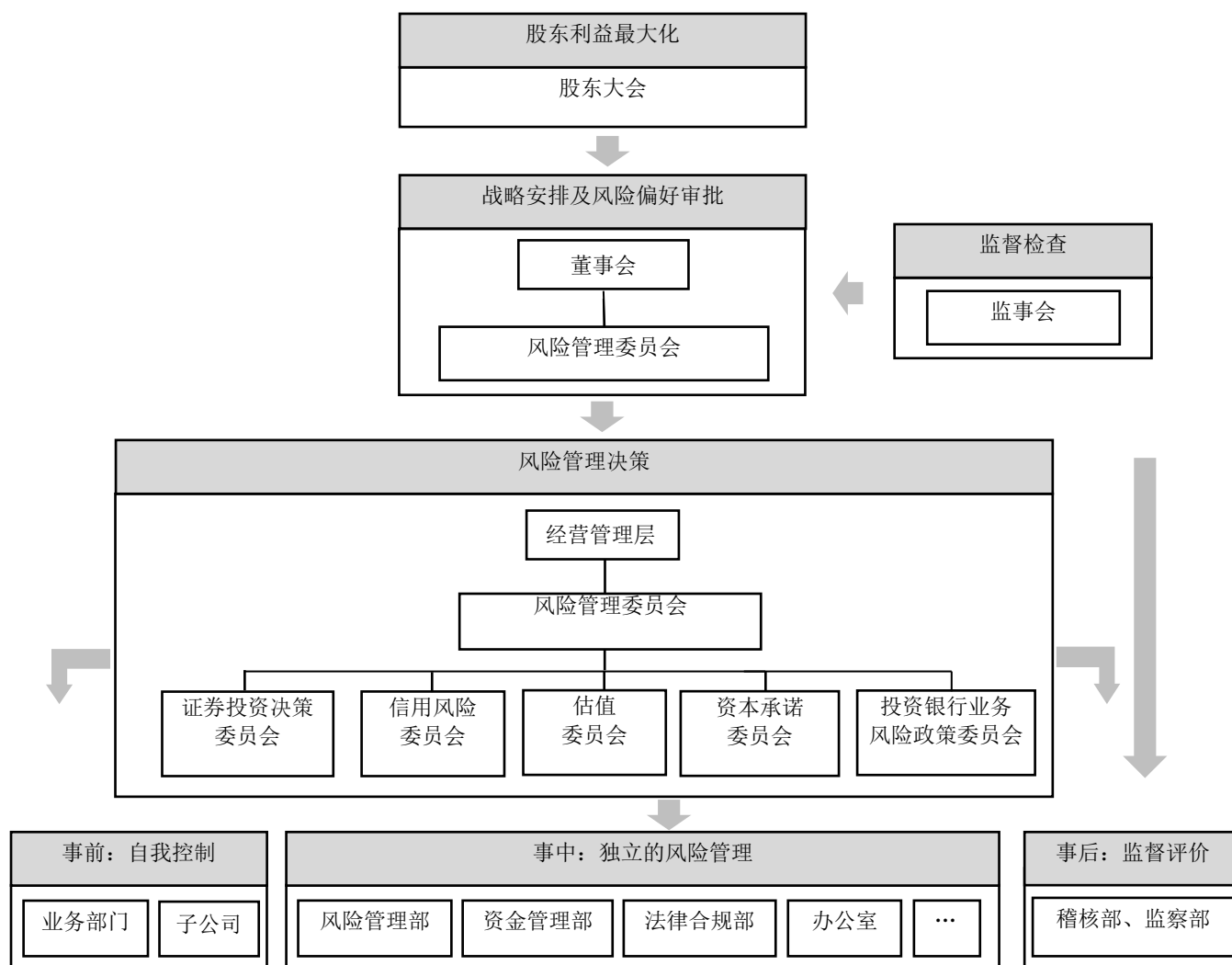
##### （1）风险管理架构

公司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。公司已建立健全公司治理与有效的风险管理及内部控制体系，以管理公司在证券市场中面临的风险。

公司按照《证券公司内部控制指引》《证券公司全面风险管理规范》的要求，结合自身的运营需求，率先建立由五个层次组成的现代化风险管理架构，包括：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。

公司风险管理组织架构如下图所示：

风险管理架构图



公司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公司全面风险管理制度、风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标，每季度召开会议，审议季度风险报告，全面审议本公司的风险管理情况。

②监事会负责对公司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作为经营层面最高风险决策机构。公司任命了首席风险官，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、信用风险委员会、估值委员会、资本承诺委员会和投资银行业务风险政策委员会，分别在其授权范围内，由专家审议并集体决策证券投资、信用风险、证券估值、资本承诺风险、投资银行业务风险等事项。公司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公司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。资金管理部作为公司流动性风险管理工作的牵头部门，履行流动性风险管理职责，推进建立流动性风险管理体系。法律合规部负责牵头公司合规及法律风险管理工作和洗钱风险管理工作，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，推动落实各项反洗钱工作。风险管理部及办公室共同牵头负责声誉风险管理工作，公司各单位履行声誉风险管理一线职责。稽核部负责对公司风险管理流程的有效性及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公司各部门、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。

公司确立了风险管理的三道防线，以识别、评估、处理、监控与检查及报告风险：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，稽核部和监察部实施的事后监督、评价为第三道防线。

## （2）风险管理制度体系

以《招商证券股份有限公司全面风险管理制度》《招商证券股份有限公司董事会风险管理委员会工作规则》为纲领，形成了包括全面风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险等齐备的风险管理制度体系，明确了各类风险管理的边界及一般性原则。

## （3）风险管理量化指标体系

公司自上而下建立了从风险偏好、风险容忍度、经济资本到风险限额的风险管理量化指标体系，引导资源向风险收益比高的业务配置，有效提升公司风险管理水平和企业价值。

①清晰的风险偏好及容忍度指标：风险偏好是董事会和经营决策层在分析公司面对的各种风险因素后，做出的对风险和收益平衡关系的基本态度。风险容忍度是指公司根据风险偏好，针对不同业务的特点，为每一个具体业务设定的反映风险管理效果的量化限额指标，以明确对风险管理结果的最大容忍范围。经过多年的逐步完善，公司已经形成了清晰的风险偏好描述，涵盖总体风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等风险类型的风险偏好指标体系和风险容忍度指标体系。公司每年初确定风险偏好、容忍度工作目标，并贯彻至经济资本预算及业务授权中，每月监控、报告风险偏好及容忍度执行情况，并根据执行效果持续检视风险管理工作。

②科学的经济资本管理模式：公司于 2006 年在业内率先引进经济资本管理模式，并持续优化经济资本计量方法、完善经济资本管理流程。公司的经济资本管理全面覆盖了市场风险、信用风险和操作风险，开发了用于市场风险和信用风险经济资本计量的内部模型，具有良好的风险敏感性和可靠性，借鉴巴塞尔协议标准法对操作风险进行计量，并将经济资本广泛应用于风险监控、量化评估、绩效考核等领域。

③以风险限额为核心的业务授权管理体系：在法定经营范围内，根据决策事项的风险等级实行逐级业务授权，并根据各单位的风险管理能力、业务授权执行情况、实际风险控制结果，实行审慎授权，在风险可控的前提下，提高决策效率。公司禁止越权操作，各级被授权人必须在被授予的权限范围内行使权力和开展业务活动，不得越权。

④全面的压力测试工作机制：公司制定了《招商证券股份有限公司压力测试管理规范》，明确了多部门分工合作的压力测试组织体系，设计了压力测试方法和流程，定期或不定期根据业务发展情况和市场变化情况，对本公司流动性风险、信用风险、市场风险以及净资本等各类风险限额指标进行压力测试，能够有效地评估极端情形下经营及风险状况的变化。

#### （4）风险管理文化

公司坚持稳健的风险管理文化，将风控合规写入招商证券企业文化共识，强调合规风控是公司的生命线，提出“专业的合规风控，既能守住底线，还能助力业务拓展”；公司通过多层次的宣传平台，开展涵盖重点风险领域、风险管理政策制度、重大风险警示案例等专业培训和沙龙活动，建立风险案例专栏，宣导风险管理文化，确保全体员工践行风险管理的理念，通过覆盖全员的与风险管理效果挂钩的绩效考核及责任追究机制，保障全面风险管理的有效性。

#### （5）风险管理信息系统

鉴于数字化在现代风险管理中的重要性，公司参照国际顶尖投行的经验，创新性的建设了智慧一体化集团风险管理平台，实现 T+1 日集团母子公司跨境、全球化、多币种的垂直风险管理，为风险分析和业务决策提供量化数据支持。平台聚焦于保障监管报表和数据的准确计算报送，以及公司内部风险监控和计量分析的有效实现，并将在此基础上运用各种数字化手段逐步提升风险管理效率。

智慧一体化集团风险管理平台通过风险模型构建、风险指标计量、历史数据统计分析等技术，对各类基础数据进行自动抓取、计算和整合，实现了各类监管报表准确报送及母子公司全量风险限额敞口监控预警；通过集团风险数据集市整合业务数据、资讯数据等内部和外部数据，不断完善数据采集、主题模型设计、数据标准、数据质量校验等各项功能及风险数据治理机制，实现了母子公司风险信息的一体化归集；通过持续优化市场风险管理系统及市场风险计量引擎，完善市场风险指标库及多维度分析报表、产品计量接口和压力测试等各项功能，提升市场风险计量准确性和风险监控效率；通过持续优化信用风险管理系统同一客户及各类业务报表模块，提升信用风险管理深度和广度；通过持续优化操作风险管理系统，完善操作风险事件管理、操作风险与控制评估模块等功能，提升操作风险管理效率。各风险管理子系统均基于数据集市建设并通过风险管理驾驶舱集成在同一平台，实现单点登录和统一权限管理，通过统一风控视图展示公司整体风险状况。

智慧一体化集团风险管理平台及各子系统达到了行业领先的风险数据治理水平，具备良好的系统扩展性，支持 T+1 日集团母子公司高效量化风险监控及并表垂直管理，促进风险管理效率及风控数字化能力的整体提升，为公司业务开展和创新奠定坚实基础。

## 2、市场风险及其应对措施

### （1）概况

公司面临的市场风险是公司的持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的风险。公司的持仓组合包括权益类、固收类、商品类、外汇类和股权项目等投资组合。公司面临的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、即期价格及波动率变化上的风险暴露；

⑤股权项目类风险：来自持有的股权投资项目及私募股权基金份额的公允价值变动的风险。

## （2）市场风险管理方法

为管理控制公司面临的市场风险，公司采取了如下措施：

①全口径、多币种、跨市场的统一市场风险管理体系；

②整体全局和具体局部的市场风险管理方法。

通过这些方法手段，公司较好地控制了市场风险。但这些方法的使用及有效性具有一定的局限性，并会受到系列因素的影响，如套期保值的有效性、市场流动性变化、对冲价格相关性等。因此公司始终根据市场发展和组合变化情况，通过对市场风险的实时与准确的评估，不断加强调整风险管控措施，主动积极地管理市场风险。

## （3）市场风险的管理职责

公司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，结合相关性和分散化效应将公司整体的风险限额分配至各业务部门和业务条线，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利用对相关市场和产品的深入了解和丰富经验在授权范围内开展交易并负责前线风险管理工作，动态管理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，向公司首席风险官汇报，使用专业风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门、业务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，发送给公司经营管理层以及相应的业务部门和业务条线的主要负责人。当各类风险指标接近或超过风险限额时，风险管理部会及时向公司经营管理层以及相应的业务部门和业务条线的主要负责人发送预警和风险提示，并根据相关公司管理层和委员会审批意见，监督业务部门落实应对措施。风险管理部还会持续地与业务部门和业务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。

## （4）市场风险的测量工具

公司使用一系列风险测量方法对包括多种市场情况下可能的市场风险损失情况进行测算和分析。公司使用的主要风险测量工具是 VaR，用于对短期市场正常波动下的可能损失进行衡量，同时使用压力测试对极端情况下的可能损失进行评估。

### ①VaR

公司使用国际金融机构通用的 VaR 作为风险测量的主要工具。VaR 是在一定的时间区间内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用 1 天、95%置信度的 VaR 作为衡量市场风险状况的主要指标。VaR 计算模型使用市场历史数据，考虑了权益类、利率类、商品类和汇率风险等各种风险类

型中相关的风险因子对公司持仓组合的影响，能够衡量由于证券价格变动、利率/收益率曲线变动、商品价格变动及汇率变动等因素导致的市场风险变化，并考虑了组合之间分散化效应的影响。

公司随着业务的不断拓展，持续积极改善 VaR 风险计算模型，包括增加新开拓市场的风险因子，优化计算方法等。同时，通过回溯测试等方法，对 VaR 计算模型的准确性进行持续检测。对于公司部分特定的投资组合，如公司的股权类投资（包括“股权直投、股权基金投资及结构化股权投资”等），由于缺乏流动性等因素，VaR 方法不是最合适有效的风险测量手段，因此，公司参照业内通行做法，即假定所投资产价值下降一定比例来测算可能的影响。

## ②压力测试

压力测试是风险测量中 VaR 计算方法的重要和必须的补充工具。通过压力测试，对组合持仓面临极端情况冲击下的可能损失状况进行评估，了解单一风险因子或特定压力情景下公司的可能损失，进行风险收益分析，考察公司各项关键监管指标是否持续达标，以及对公司整体的影响是否在可承受的范围内。针对非线性期权产品组合，根据标的物、波动率情景建立压力测试矩阵，进行日常全值压力测试以管控巨幅尾部风险。

## ③敏感性分析

公司对于特定的风险因子如利率、汇率等还进行敏感性分析，即假定其他不变的情况下，单个风险因子独立变化一定比例，测算公司资产负债组合可能发生的变化，以分析这些风险因子可能造成的影响程度。

## （5）市场风险的限额管理体系

公司在各业务部门、业务条线和交易策略等不同层级上均设置了相应风险限额指标体系，以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度。公司的风险限额是在公司风险偏好和容忍度指导下，综合考虑各类业务投资特点、风险特性及对公司整体风险规模的影响进行设置，并根据市场情况、业务发展需要和公司风险状态进行相应的调整。公司的风险限额主要包括规模、集中度、量化风险值（VaR、Greeks 等）和损失限额等各类指标，实行分级审批机制，即在公司设定的风险限额范围内对业务部门、业务条线以及投资经理设定相应的子限额指标。公司层面的总体风险指标使经营管理层对公司整体的风险状况能够有效管理，而以下各级的子风险限额指标则是使业务部门、业务条线和投资经理能有效地在此指标范围内进行交易。因此，子风险限额指标并不是为相应的业务设置的最大风险容忍度，而主要是作为风险管理中满足适当条件时进行风险升级报告处理的一种机制。风险管理部对公司各项风险限额每日进行独立监控，当发现有接近或突破风险限额的情况时，风险管理部会及时向公司经营管理层与相关业务部门、业务条线发送风险提示或风险关注，业务部门和业务条线相应提出分析报告和应对措施，并根据具体情况，降低风险暴露程度，或按授权审批机制提高风险限额。

对于外币投资的汇率风险，公司设定外币投资净额的汇率敞口等限额，通过外币借贷、外汇远期互换等对冲工具进行敞口管理，控制期限错配，整体汇率风险较低。

公司对风险限额体系进行持续的更新完善，在当前已有指标的基础上，根据公司业务的发展和风险管理的需要不断优化公司整体、各业务部门和业务条线、交易策略等不同层面的风险限额指标体系，形成具体规定或指引，进一步完善限额体系。



### 3、信用风险及其应对措施

#### (1) 概况

公司面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定义务而造成经济损失的风险。公司的信用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、孖展融资等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对公司所欠债务的风险；

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、现货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。

#### (2) 信用风险的管理方法

为有效控制信用风险，公司采取了如下措施：

①审慎主动的信用风险管理文化；

②涵盖全流程的制度体系及以限额为核心的风险政策体系；

③业内领先的信用风险管理量化工具；

④行业最佳实践经验的内部信用评级体系；

⑤信用风险实质审核全覆盖。

公司运用信用风险限额、内部信用评级、担保品量化管理、信用风险计量模型等多种管理方法对信用风险进行管理，具体如下：

##### ①信用风险限额

公司运用多层次的信用风险限额控制信用风险暴露，在董事会审批的风险偏好及容忍度范围内，根据各信用类业务特点，制定包括业务规模限额、低等级债券投资比例、单一客户融资规模、单一担保品市值占总市值比例等在内的限额指标，并根据市场情况、业务发展需要和公司风险状态进行相应的调整，风险管理部对各限额的执行情况进行监控、报告与预警。

##### ②内部信用评级

公司针对不同行业及目标客户群特点，开发了多个内部信用评级模型及功能完善的内部信用评级系统，对借款人或债券发行人进行主体和债项评级，将内部信用评级结果逐步应用于业务授权、限额测算、额度审批、风险监测、资产质量管理等方面，成为信用类业务决策和风险管理的重要工具。

##### ③担保品量化管理

公司注重担保品对公司债权的保障，将担保品作为管理重点，建立了担保品负面清单机制、折算率分级模型工具，定期调整担保品范围及折算率，保障公司债权安全。折算率调整机制分为基本面调整和市场

因素调整两部分，基本面通过财务报表反映，市场因素包括市场价格波动、涨幅等。公司建立了担保品集中监控机制，以及重点关注类担保品评估机制。

#### ④信用风险计量模型

公司在对交易对手进行信用评级、借款人资质评估、担保品量化管理的基础上，充分考虑了每笔信用类业务的客户结构、单笔负债金额、借款期限、维持担保比率以及担保品集中度等因素，将上述因素反映在借款人违约率（PD）、违约损失率（LGD）及期限（M）等参数中，对信用类业务逐笔计量其可能的违约损失，汇总得出公司所面临的总体信用风险，并结合压力测试及敏感性分析对信用风险进行补充计量。

### （3）信用风险的管理职责

公司董事会风险管理委员会负责对信用风险偏好进行审核与批准；公司风险管理委员会负责审议全公司信用类业务的整体风险管理状况，及重大高风险、创新类的信用类业务是否开展等；公司风险管理委员会及其下设的信用风险委员会，负责对信用类业务授信政策的审批；公司各业务部门负责信用风险相关业务的具体开展、管理与监控等；公司风险管理部研究并构建全司信用风险管理体系，拟定信用风险管理偏好及容忍度、拟定全司各信用类业务授信政策，对信用风险进行独立监控与预警等。

### （4）主要业务的信用风险管理

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，公司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、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务方面，公司通过建立债券池对可投资债券实行准入管理，债券入池需经专业信用评估人员评估并符合内部和外部信用评级准入标准、行业准入标准、产品准入标准、财务准入标准等，通过投资分级审批授权控制集中度风险，通过舆情监控系统实时监控发行人最新风险信息。

在场外衍生品交易业务方面，公司建立了包括投资者适当性、尽职调查、授信审批、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券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，对可能承担担保交收责任的经纪业务通过标的券最低评级、持仓集中度、杠杆比例等指标控制客户违约风险；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，有效控制信用风险。

### （5）报告期末公司境内外债券投资信用风险敞口

单位：人民币万元

|        | <u>2023 年 6 月 30 日</u> | <u>2022 年 12 月 31 日</u> |
|--------|------------------------|-------------------------|
| 境内债券   |                        |                         |
| 中国主权信用 | 13,954,254             | 13,607,139              |
| AAA    | 8,875,042              | 6,484,436               |
| AA+    | 253,942                | 269,340                 |
| AA     | 89,486                 | 70,735                  |
| AA-    | -                      | 135                     |

|           | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日  |
|-----------|-------------------|-------------------|
| AA-以下     | 30,747            | 35,243            |
| A-1       | 15,249            | -                 |
| 未评级       | 41,275            | 103,774           |
| <b>小计</b> | <b>23,259,995</b> | <b>20,570,802</b> |
| 境外债券      |                   |                   |
| 中国主权信用    | 181               | 453               |
| A         | 376,102           | 309,346           |
| B         | 67,141            | 97,006            |
| C         | -                 | -                 |
| D         | -                 | -                 |
| 未评级       | 2,748             | 7,205             |
| <b>小计</b> | <b>446,172</b>    | <b>414,010</b>    |
| <b>总计</b> | <b>23,706,167</b> | <b>20,984,812</b> |

注 1：以上数据为合并报表口径；

注 2：中国主权信用指中国政府债务所对应的评级。AAA~AA-、AA-以下指债项评级，若无债项评级，则以主体评级代替，其中 AAA 为最高评级；A-1 为短期融资券的最高评级。未评级指信用评级机构未对该主体或债项进行评级。

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，则即为未评级；其中 A 评级包括穆迪评级 Aaa~A3、标普评级 AAA~A-、惠誉评级 AAA~A-的产品；B 评级包括穆迪评级 Baa1~B3、标普评级 BBB+~B-、惠誉评级 BBB+~B-的产品；C 评级包括穆迪评级 Caa1~C、标普评级 CCC+~C、惠誉评级 CCC+~C 的产品；D 评级包括标普评级 D、惠誉评级 D 的产品。

#### 4、操作风险及其应对措施

##### （1）概况

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以下七类：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。

##### （2）操作风险管理

公司持续将操作风险管理作为风险管理的重点，通过操作风险事前梳理、业务全流程监控和操作风险损失信息事后收集等机制的建立，形成完善的操作风险管理循环。为有效管理操作风险，公司采取了如下措施：

①以搭建符合新资本协议和公司战略发展需要的操作风险管理架构为目标，建立了完善的操作风险管理体系，并最终通过操作风险经济资本计量和分配有效引导各项业务开展；

②建立科学的操作风险偏好、容忍度和管理政策制度体系，持续完善操作风险治理架构；

③运用操作风险与控制自我评估管理工具，以流程梳理为核心，建立覆盖公司各单位、子公司及分支机构全业务流程的事前风险识别评估机制，形成各单位操作风险手册；

④持续建设操作风险关键指标体系，根据不同业务特性及操作风险易发环节，针对性设置操作风险管理指标并进行分类管理，进一步提高操作风险管理的事中监测能力；

⑤建立了操作风险事件管理机制，将公司内外部操作风险事件进行收集汇总，分析事件产生原因及制订缓释行动计划，强化操作风险事件的事后跟踪及整改；

⑥注重实质风险把控，根据公司不同业务特点，聚焦操作风险高发、频发领域，开展各类专项操作风险检查及管理提升工作；

⑦建立了操作风险系统，实现操作风险三大管理工具在风险识别评估、监测及事件收集报告的系统化应用，有效提升公司操作风险管理效率及管理水平；

⑧重视操作风险管理文化的培育与宣导，强调新产品、新业务开展前的风险识别与控制，通过各类培训、宣导手段使操作风险管理理念覆盖公司各单位及分支机构。

## 5、流动性风险及其应对措施

### （1）概况

公司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其他资金需求的风险。若未来公司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，公司将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

公司可能面临的流动性风险的事件和因素包括：现金流紧张、融资成本持续高企、监管评级下调、融资渠道受阻、债务集中到期难以兑付等。

### （2）流动性风险的管理职责

公司经营管理层负责对流动性风险管理重大事项进行审议和决策，建立了流动性风险集中管控的司库运行机制，资金管理部负责开展公司日常流动性风险管理。公司综合考虑负债情况、业务发展情况、市场情况等因素，对各业务用资规模进行动态管理，制定融资计划。

### （3）流动性风险的管理方法

为预防流动性风险，公司采取以下措施：

①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、政策性金融债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；

②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；

③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；

④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，并采取措施促进公司各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。

## 6、声誉风险及其应对措施

### （1）概况

公司面临的声誉风险是指由于公司经营行为或外部事件、及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

## （2）声誉风险管理

在声誉风险管理方面，公司持续提升各项金融服务水平，积极履行社会责任，保持良好的客户满意度和市场形象，培育良好的声誉风险管理文化，建立全员声誉风险防范意识，积极防范声誉风险和应对声誉事件，防止一般声誉事件升级为重大声誉事件，最大程度地减少声誉损失、降低负面影响。

## （五）动态的风险控制指标监控和补足机制建设情况

公司严格执行监管机构的相关要求，从系统建设、制度安排及人员配备等方面，全面建立了净资本和流动性等风险控制指标的动态监控及补足机制，以确保公司风险控制指标的持续达标，具体情况如下：

公司已建立风险控制监管指标监控系统，实现了对各项风险控制指标的 T+1 日动态监控和自动预警功能；制订并下发《招商证券股份有限公司风险控制监管指标管理办法》和《招商证券股份有限公司压力测试管理规范》，明确了公司风险控制监管指标管理和指标压力测试等工作机制；安排专岗对风险控制指标进行日常监控，及时报告处理指标异常情况。公司持续对未来一段时间的风险控制指标进行压力测试和动态分析，建立了净资本补足机制，通过股权融资、发行次级债等方式及时补充净资本。

报告期内，公司净资本和流动性等各项风险控制指标均持续符合监管要求，不存在不符合监管标准的情形；截至报告期末，公司净资本为 754.73 亿元。

## （二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

## 第四节 公司治理

### 一、股东大会情况简介

| 会议届次            | 召开日期       | 决议刊登的指定网站的查询索引 | 决议刊登的披露日期  | 会议决议                                                                                                                                                                                              |
|-----------------|------------|----------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2023 年第一次临时股东大会 | 2023-01-12 | 上交所网站          | 2023-01-13 | 审议通过了《关于选举公司非执行董事的议案》《关于选举公司股东代表监事的议案》《关于修订<招商证券股份有限公司章程>的议案》。                                                                                                                                    |
| 2022 年年度股东大会    | 2023-06-30 | 上交所网站          | 2023-07-01 | 审议通过了《关于公司 2022 年度董事会工作报告的议案》《关于公司 2022 年度监事会工作报告的议案》《公司独立董事 2022 年度述职报告》《关于公司 2022 年年度报告的议案》《关于公司 2022 年度财务决算报告的议案》《关于公司 2022 年度利润分配的议案》《关于公司 2023 年度自营投资额度的议案》《关于聘请公司 2023 年度审计机构的议案》《关于公司 2023 |



| 会议届次            | 召开日期       | 决议刊登的指定网站的查询索引 | 决议刊登的披露日期  | 会议决议                                                                                                                                                   |
|-----------------|------------|----------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                 |            |                |            | 年度预计日常关联交易的议案》《关于招商证券国际有限公司及其全资子公司 2023 年度担保授权方案的议案》《关于选举丁璐莎为公司第七届董事会非执行董事的议案》《关于选举彭陆强为公司第七届监事会股东代表监事的议案》《关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案》《关于增发公司 H 股股份一般性授权的议案》。 |
| 2023 年第二次临时股东大会 | 2023-08-25 | 上交所网站          | 2023-08-26 | 审议通过了《关于选举张健先生为公司第七届董事会非执行董事的议案》《关于选举朱立伟先生为公司第七届监事会股东代表监事的议案》。                                                                                         |

#### 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 股东大会情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

| 姓名  | 担任的职务      | 变动情形 | 变动日期            | 变动原因      |
|-----|------------|------|-----------------|-----------|
| 彭磊  | 非执行董事      | 离任   | 2023 年 1 月 12 日 | 因工作变动原因辞职 |
| 李晓霏 | 股东代表监事     | 离任   | 2023 年 1 月 12 日 | 因工作变动原因辞职 |
| 李晓霏 | 非执行董事      | 选举   | 2023 年 1 月 12 日 | 股东大会选举    |
| 徐鑫  | 股东代表监事     | 选举   | 2023 年 1 月 12 日 | 股东大会选举    |
| 沈卫华 | 职工代表监事     | 离任   | 2023 年 3 月 9 日  | 因工作变动原因辞职 |
| 陈鋈  | 职工代表监事     | 选举   | 2023 年 3 月 9 日  | 职工代表大会选举  |
| 苏敏  | 非执行董事      | 离任   | 2023 年 3 月 31 日 | 因到龄退休原因辞职 |
| 张震  | 股东代表监事     | 离任   | 2023 年 4 月 14 日 | 因工作变动原因辞职 |
| 吴慧峰 | 副总裁、董事会秘书  | 离任   | 2023 年 4 月 21 日 | 因工作变动原因辞职 |
| 刘杰  | 副总裁（财务负责人） | 聘任   | 2023 年 4 月 21 日 | 董事会聘任     |
| 王文  | 非执行董事      | 离任   | 2023 年 5 月 19 日 | 因工作变动原因辞职 |
| 丁璐莎 | 非执行董事      | 选举   | 2023 年 6 月 30 日 | 股东大会选举    |
| 彭陆强 | 股东代表监事     | 选举   | 2023 年 6 月 30 日 | 股东大会选举    |
| 徐鑫  | 股东代表监事     | 离任   | 2023 年 7 月 28 日 | 因工作变动原因辞职 |
| 高宏  | 非执行董事      | 离任   | 2023 年 8 月 11 日 | 因工作变动原因辞职 |
| 刘锐  | 副总裁        | 聘任   | 2023 年 8 月 21 日 | 董事会聘任     |
| 张健  | 非执行董事      | 选举   | 2023 年 8 月 25 日 | 股东大会选举    |
| 朱立伟 | 股东代表监事     | 选举   | 2023 年 8 月 25 日 | 股东大会选举    |
| 熊开  | 副总裁        | 聘任   | 2023 年 8 月 29 日 | 董事会聘任     |
| 刘杰  | 董事会秘书      | 聘任   | 2023 年 8 月 29 日 | 董事会聘任     |



以上变动详见公司于 2023 年 1 月 13 日、2 月 18 日、3 月 10 日、4 月 1 日、4 月 15 日、4 月 22 日、5 月 20 日、7 月 1 日、7 月 29 日、8 月 4 日、8 月 12 日、8 月 22 日、8 月 26 日、与本报告同日在上交所网站发布的相关公告。

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员共计离任 7 人，占报告期初董监高总人数的 25%。

2023 年 4 月 21 日，公司原副总裁、董事会秘书吴慧峰先生因工作变动原因申请辞去公司副总裁（分管财务）、董事会秘书、联席公司秘书及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》第 3.05 条项下的授权代表等职务，公司第七届董事会第二十九次会议聘任刘杰先生为公司副总裁（财务负责人）、联席公司秘书、香港联交所授权代表。在董事会聘任新的董事会秘书之前，刘杰先生代行公司董事会秘书职责，公司信息披露事务负责人相应由吴慧峰先生变更为刘杰先生。

2023 年 7 月 20 日，刘杰先生代行董事会秘书职责届满三个月。根据《上海证券交易所股票上市规则》，自 2023 年 7 月 21 日起，公司董事长霍达先生代行董事会秘书职责，直至董事会聘任董事会秘书之日。公司信息披露事务负责人相应由刘杰先生变更为董事长霍达先生。

2023 年 8 月 29 日，公司第七届董事会第三十七次会议聘任刘杰先生为公司董事会秘书，任期自 2023 年 8 月 29 日起至公司第七届董事会届满之日。公司信息披露事务负责人相应由董事长霍达先生变更为刘杰先生。

以上变动详见公司于 2023 年 4 月 22 日、7 月 21 日、与本报告同日在上交所网站发布的相关公告。

自公司 2022 年年报披露日至本报告批准报出日，公司董事、监事、高级管理人员的其他任职变动如下：

邓伟栋董事自 2023 年 8 月起担任招商局能源运输股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：601872）副董事长；

李晓霏董事自 2023 年 6 月起不再担任长城证券股份有限公司（深交所上市公司，股票代码：002939）监事；

黄坚董事自 2023 年 6 月起担任上海汽车集团股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：600104）董事；

胡鸿高董事自 2023 年 3 月起不再担任上海安硕信息技术股份有限公司（深交所上市公司，股票代码：300380）独立董事；自 2023 年 5 月起不再担任上海华鑫股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：600621）独立董事；

王章为监事自 2023 年 6 月起担任长城证券股份有限公司（深交所上市公司，股票代码：002939）董事；彭陆强监事自 2023 年 5 月起担任江泰保险经纪股份有限公司副董事长。

高宏董事（已于 2023 年 8 月 11 日辞任）自 2023 年 3 月起不再担任招商局金融科技有限公司总经理；

王文董事（已于 2023 年 5 月 19 日辞任）自 2023 年 3 月起不再担任中国人民人寿保险股份有限公司副总裁；自 2023 年 4 月起不再担任中美国际保险销售服务有限责任公司董事长；

徐鑫监事（已于 2023 年 7 月 28 日辞任）自 2023 年 6 月起担任辽宁港口股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：601880；香港联交所上市公司，股份代号：02880）董事。

赵斌先生自 2023 年 5 月起不再担任招商证券国际有限公司董事长。

### 三、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本报告出具日，公司全体董事、监事和高级管理人员的姓名及职务如下：

| 姓名  | 职务               |
|-----|------------------|
| 霍达  | 董事长、执行董事、首席信息官   |
| 张健  | 非执行董事            |
| 邓伟栋 | 非执行董事            |
| 刘威武 | 非执行董事            |
| 吴宗敏 | 执行董事、总裁          |
| 李晓霏 | 非执行董事            |
| 黄坚  | 非执行董事            |
| 刘冲  | 非执行董事            |
| 丁璐莎 | 非执行董事            |
| 向华  | 独立非执行董事          |
| 肖厚发 | 独立非执行董事          |
| 熊伟  | 独立非执行董事          |
| 胡鸿高 | 独立非执行董事          |
| 丰金华 | 独立非执行董事          |
| 周语菡 | 监事会主席            |
| 朱立伟 | 股东代表监事           |
| 王章为 | 股东代表监事           |
| 马蕴春 | 股东代表监事           |
| 彭陆强 | 股东代表监事           |
| 邹群  | 股东代表监事           |
| 尹虹艳 | 职工代表监事           |
| 何敏  | 职工代表监事           |
| 陈望  | 职工代表监事           |
| 熊开  | 副总裁              |
| 刘杰  | 副总裁（财务负责人）、董事会秘书 |
| 赵斌  | 副总裁              |
| 胡宇  | 合规总监、首席风险官       |
| 张浩川 | 副总裁              |
| 刘锐  | 副总裁              |

注：本公司独立董事肖厚发先生、向华先生、胡鸿高先生和熊伟先生分别于 2023 年 7 月 12 日、2023 年 7 月 18 日、2023 年 7 月 18 日、2023 年 8 月 3 日任满六年，不再担任公司独立董事及相关董事会专门委员会委员职务。上述独立董事离任将导致公司第七届董事会中独立董事人数少于董事会成员的三分之一，根据《上市公司独立董事规则》，上述独立董事将继续履职至公司补选新任独立董事之日。具体情况详见公司于 2023 年 7 月 12 日在上交所网站发布的相关公告。

2023 年 6 月，公司董事会薪酬与考核委员会审定公司 2020 年度高管薪酬，2020 年度在本公司领取薪酬的高级管理人员税前报酬的其余部分（包括归属于 2020 年度计提并可发放的薪酬，2017 年、2018 年、2019 年度递延至 2020 年发放的薪酬两部分）为：霍达 302.85 万元，周语菡 257.98 万元，邓晓力 239.93 万元，李宗军 194.06 万元，吴慧峰 209.34 万元，赵斌 474.75 万元，胡宇 245.25 万元，谢继军 95.72 万元。

此外，2020 年度公司职工监事任职期间税前报酬的其余部分（包括归属于 2020 年度计提并可发放的薪酬，2017 年、2018 年、2019 年度递延至 2020 年发放的薪酬两部分）为：尹虹艳 396.13 万元，何敏 140.86 万元，沈卫华 39.00 万元，熊志钢 240.56 万元。

#### 四、母公司和主要子公司的员工情况

##### （一）员工情况

单位：人

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量             | 11,305 |
| 主要子公司在职员工的数量           | 953    |
| 在职员工的数量合计              | 12,258 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 61     |

##### （二）薪酬政策

公司薪酬总额政策由董事会制定，主要根据对标公司薪酬情况以及公司主要经营指标完成情况确定。在薪酬总额内，由公司管理层按照市场化和绩效导向原则，进行薪酬资源的分配，其中固定薪酬参照专业管理咨询公司提供的市场薪酬数据以及公司在主要竞争对手中的经营地位确定；奖金主要根据各部门关键绩效指标、战略性任务、创新、协同等指标完成情况，经济资本使用情况、全面风险管理和合规管理落实情况以及市场薪酬水平，由公司综合裁量确定。

##### （三）培训计划

公司围绕发展战略，紧跟业务发展和人才培养需要制定 2023 年度培训计划并加以落实。上半年，将体系化培训与个性化培训相结合，以多种形式组织实施培训项目，实现员工总学时 25 万小时，总人次 25 万人次。培训重点包括文化建设、合规风控、宏观经济、投资技能、财富管理、营销技巧、数字化转型、职业素养等内容，有效促进员工能力提升。同时，着力推进移动学习平台资源建设和功能优化，新上架 154 门线上课程，支持员工灵活自主的学习需要。

#### 五、利润分配或资本公积金转增预案

##### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

|               |   |
|---------------|---|
| 是否分配或转增       | 否 |
| 每 10 股送红股数（股） | — |

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 每 10 股派息数(元) (含税)     | --- |
| 每 10 股转增数(股)          |     |
| 利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明 |     |
| 无                     |     |

## 六、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☒适用 ☐不适用

| 事项概述                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 查询索引                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>公司第六届董事会第十七次会议、2019 年第一次临时股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东大会及 2019 年第一次 H 股类别股东大会审议通过了《以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案》。公司拟将本次回购的全部 A 股股份用于员工持股计划。公司第六届董事会第二十五次会议、公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过《关于审议〈招商证券股份有限公司员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》；公司第六届董事会第二十八次会议、2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于提前完成公司 A 股股份回购的议案》《关于明确公司员工持股计划购买回购股票的价格及计划规模的议案》，并据此对《招商证券股份有限公司员工持股计划（草案）》及其摘要进行了修订。</p> <p>公司设立员工持股计划旨在：（1）进一步完善本公司治理结构，建立和完善股东、本公司与员工之间的利益共享与风险共担机制，倡导本公司与个人共同持续发展的理念，充分调动本公司高级管理人员和核心人才的积极性；（2）吸引和保留优秀人才和业务骨干，兼顾本公司长期利益和近期利益，更灵活地吸引各种人才，从而更好地促进本公司长期、持续及健康发展。员工持股计划实施后，公司全部有效的员工持股计划持有的公司股票总数量累计不超过公司股本总额的 10%。任一持有人持有的员工持股计划份额所对应的公司股票数量累计不超过公司股本总额的 1%。</p> <p>2020 年 1 月 21 日，公司召开员工持股计划第一次持有人会议，审议通过了《关于设立公司员工持股计划管理委员会的议案》《关于选举公司员工持股计划管理委员会委员的议案》。</p> <p>员工持股计划的参与对象为与本公司及其全资附属公司签订劳动合同的董事、监事、高级管理人员、D 层级及以上层级人员及其他核心骨干员工。</p> <p>公司聘请招商资管作为本次员工持股计划的管理机构，并代表员工持股计划与招商资管签订《招商资管-招证 1 号员工持股计划单一资产管理计划资产管理合同》。2020 年 3 月 6 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》。公司已于 2020 年 3 月 3 日完成员工持股计划的股票过户手续，公司员工持股计划持有 40,020,780 股公司 A 股股票，占公司总股本的比例为 0.5974%，参与人数共 995 人。</p> <p>2020 年 7 月至 8 月公司 A+H 股配股发行工作完成后，公司员工持股计划</p> | <p>公司于 2019 年 3 月 13 日、3 月 14 日、4 月 12 日、5 月 21 日、10 月 16 日、11 月 9 日、12 月 27 日，2020 年 1 月 15 日、1 月 16 日、1 月 23 日、3 月 6 日、7 月 7 日、8 月 19 日在上交所网站发布的相关公告。</p> |

| 事项概述                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 查询索引 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| <p>持有 52,026,381 股公司 A 股股票，占公司总股本的比例为 0.5982%。</p> <p>员工持股计划的股票认购价格为 16.5912 元每股，根据公司为实施员工持股计划而回购的股份均价（含交易费用）厘定。员工持股计划获得配股的认购价格为 7.46 元每股。</p> <p>公司员工参与本计划的资金来源为员工个人的合法薪酬，以及法律、行政法规允许的其他方式取得的自筹资金。</p> <p>根据《招商证券员工持股计划（修订稿）》的规定，自公司公告标的股票完成登记过户之日（2020 年 3 月 6 日）起，公司员工持股计划标的股票将予以锁定，锁定期为 36 个月。</p> <p>2023 年 3 月 7 日，员工持股计划标的股票已解除锁定。2023 上半年，公司员工持股计划无新增股份，2023 年 5 月 8 日-9 日共卖出 24,094,488 股。截至本报告出具日，员工持股计划持有公司股份 27,931,893 股，占公司股份总额的 0.32%，参与员工人数为 995 人，未发生变更。</p> <p>员工持股计划的存续期限为 10 年，自公司股东大会审议通过该计划之日（即 2020 年 1 月 15 日）起算。经员工持股计划持有人会议审议并提交公司董事会审议通过后，本计划的存续期可以延长。员工持股计划存续期届满后未有效延期的，员工持股计划自行终止。员工持股计划的剩余期限为约 6.4 年。</p> |      |

截至本报告出具日，员工持股计划的股份详情如下：

| 持有人姓名/类别 | 持有股份数量（股）  |
|----------|------------|
| 霍达       | 531,210    |
| 周语菡      | 429,054    |
| 尹虹艳      | 204,311    |
| 何敏       | 102,156    |
| 陈鋈       | 102,156    |
| 其他员工合计   | 26,563,006 |

其他激励措施

☐ 适用 ☒ 不适用

## 七、公司治理情况

### （一）遵守证券交易守则

本公司已采纳《标准守则》作为所有董事、监事及高级管理人员进行本公司证券交易的行为守则。董事会不时检查本公司的公司治理及运作，以符合《香港上市规则》有关规定并保障股东的利益。经查询，公司所有董事、监事及高级管理人员均于报告期内严格遵守了《标准守则》及《招商证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》的相关规定。公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况详见本报告“第七节 股份变动及股东情况”之“董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓”的相关内容。



## (二) 企业管治相关情况说明

作为在中国大陆和中国香港两地上市的公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》《证券法》及中国证监会、香港证监会、香港联交所相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，企业管治情况符合相关法律法规的规定，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的企业管治结构，确保了公司的规范运作。

报告期内，公司严格遵照《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》（以下简称《守则》），全面遵循《守则》中的所有条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

公司企业管治结构完善，与公司证券上市地监管机构相关要求不存在差异。

## (三) 公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

公司严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东相互独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

1、资产方面：公司与控股股东产权关系明晰，拥有完整独立的法人资产，公司对所有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

2、人员方面：公司在人事及薪酬管理方面已形成完整的体系，设立了独立的人力资源管理部门，独立于控股股东进行人事及薪酬管理。公司拥有独立的员工队伍，公司董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》等有关法律、法规及规定合法产生。公司高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务。

3、财务方面：公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策。公司开设独立的银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东共用银行账户或混合纳税现象。

4、机构方面：公司设立了健全的符合自身经营需要的组织机构体系，独立运作且运行良好，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、业务方面：公司拥有独立完整的业务体系，独立开展业务、独立核算和决策、独立承担责任与风险，不依赖于控股股东或其它任何关联方。

## 第五节 环境与社会责任

### 一、环境信息情况

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

## (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

### 1. 因环境问题受到行政处罚的情况

□适用 √不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司遵照《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，认真学习并贯彻落实《招商局集团节能环保管理规定》，报告期内，未出现因违反环保相关法规而收到处罚的情况。

### 2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

□适用 √不适用

### 3. 未披露其他环境信息的原因

√适用 □不适用

公司将绿色低碳理念融入到公司日常运营，制定节能环保工作计划，减少能源消耗，提高资源的使用效率，减少废弃物排放，日常办公的能源消耗和排放对环境影响较小。具体环境数据和管理信息将在 2023 年度社会责任报告中予以披露。

## (三) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

## (四) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

√适用 □不适用

公司一直致力于保护生态、防止污染，多维度推广绿色发展理念。围绕节能环保主题，对内通过各类宣传媒介大力宣传环境保护、节能减排的重要性，宣传有关节能降耗的方针政策 and 法律法规，科普节能减排小常识。对外通过官方微信公众号开展多期“碳中和”系列主题宣传，传递可持续发展理念。

公司积极响应深圳市政府《深圳市生活垃圾分类管理条例》中的相关要求，设定生活垃圾分类点位，通过公区投屏宣传垃圾分类知识，并指导员工进行生活垃圾分类，定期联系城管部门上门回收有害垃圾碳粉盒、硒鼓墨盒、灯管、电池。总部大厦食堂采用两台油水分离设备实现现场厨余垃圾干湿分离，并按相关要求日产日清；提倡光盘行动，提倡少用一次性餐具并使用可降解的餐盒以降低环境污染。

公司大力发展绿色金融，助力实现“双碳”目标。报告期内，公司助力相关企业实施股权融资 34.43 亿元，发行绿色债券 75.23 亿元（此为公司承销金额，各项目融资总额合计 788.69 亿元）。此外，公司担任独家财务顾问的国内首批新能源、首单光伏公募 REITs 项目发行规模 29.35 亿元，其底层资产为北京能源国际控股有限公司在陕西榆林 300 兆瓦和湖北随州 100 兆瓦集中式光伏电站。两个项目自运行以来，累计发电 26.7 亿千瓦时，在实现经济效益的同时，累计减排 266.4 万吨二氧化碳。

公司举办“羚跃计划”系列赋能活动之“科技创‘芯’‘碳’索未来”TMT、双碳行业交流会，为优秀的 TMT、双碳行业企业搭建投融资及行业交流的平台，打造可持续、可交流、多层次、多形式的投融资服务体系。

## (五) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

√适用 □不适用

### 1. 践行绿色运营

公司始终倡导与推行低碳环保的经营理念和工作方式，践行绿色运营。在日常办公中，提倡无纸化办公，减少线下会议，公司公文、流程主要通过 OA 系统流转，纸质材料采用双面打印。公司安排专人对办公职场进行巡查，提醒员工下班后及时关闭照明灯、电脑、复印机、扫描仪等用电设备；设置废弃纸张回收区，将员工废弃的旧报纸、纸质材料整理后回收再利用；在空调设施设备方面，利用冰蓄冷系统，利用夜间谷值电费期间蓄冰蓄冷、白天峰值电费期间融冰放冷的技术手段减少电费产生，节能效果较为显著；将地下停车场照明灯具更换为间隔熄灭的方式，减少用电量，达到节能目的。

### 2. 持续打造绿色节能数据中心

公司总部数据中心总建筑面积 8700 平方米，遵照国家 A 级机房标准设计建造，在保障安全运行的基础上，持续打造绿色节能数据中心。数据中心建筑物立面进行整体保温处理，降低热传导带来的冷量损失。数据中心采用冷通道封闭方式，配备智能变频空调系统，同时通过持续优化回风系统，减少冷热空气混淆导致的冷量损失，提高了计算机设备的散热效率；照明系统进行智能化管理，可以实现对照明设备的自动调节，实现照明系统的节能。

## 二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

### (一) 金融帮扶

2023 年上半年，公司助力新疆中泰（集团）有限责任公司（简称新疆中泰集团）、中国农业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司发行乡村振兴专项公司债券、“三农”专项金融债，发行总规模 261.80 亿元，其中我司承销规模为 45.30 亿元。

#### 1、助力新疆中泰集团 2023 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴专项公司债券（第二期）

2023 年 3 月 14 日，新疆中泰集团 2023 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴专项公司债券（第二期）。该债券是新疆中泰集团首单乡村振兴专项公司债券，也是全国首单棉花主题的公司债券。本期债券发行规模为 5 亿元，期限 3 年，票面利率 4.65%。招商证券担任本期债券的簿记管理人和独家主承销商。

本期公司债券募集的大部分资金将用于新疆利华（集团）股份有限公司（以下简称利华集团）下属子公司棉纺项目建设，推动新疆纺织服装产业高质量发展。

利华集团是新疆中泰集团下属纺织服装产业板块核心企业，是以棉花全产业链经营为主的集团化公司，也是农业产业化国家重点龙头企业和国内棉花行业单体规模最大企业。利华集团持续实施延链强链补链，上游企业参与南北疆百万亩土地流转和高标准农田建设，下游企业规划建设百万锭棉纺项目，持续扩大帮扶成效，解决当地农民就地就近就业，有力支持新疆区域内的乡村振兴战略落地。

#### 2、助力中国农业银行股份有限公司发行 2023 年“三农”专项金融债券

2023 年 6 月 2 日，中国农业银行成功簿记发行 200 亿元“三农”专项金融债，规模创同品种债券最大发行纪录，发行利率 2.65%。本期债券创新采用“服务农业强国建设”专题，是市场首单挂钩具体主题的“三

农”专项金融债，募集资金将用于粮食安全、农村一二三产业融合发展等领域。招商证券担任本期债券的联席主承销商。

本期债券主题鲜明，吸引了众多投资者踊跃认购，全场认购倍数 2.1 倍。本期债券的成功发行，将有助于中国农业银行充分发挥金融服务“三农”主力军的作用，继续加大资金投入力度，引导带动更多的“金融活水”服务乡村振兴，促进加快实现农业农村现代化。

### 3、助力招商银行发行 50 亿元“三农”专项金融债

2023 年 3 月 27 日，招商银行成功簿记发行 2023 年招商银行股份有限公司“三农”专项金融债券，发行规模为 50 亿元，债券期限 3 年。募集资金将专项用于投放涉农贷款，支持乡村振兴。招商证券担任本期债券的主承销商。

此次发行的“三农”专项金融债券，是首单使用中债路演平台的商业银行金融债。本次发行创新运用线上路演和区块链系统簿记等先进数字化手段，进一步提高了发行信息透明度和发行效率。该期债券受到市场广泛认可，全场投标倍数高达 3.07 倍。该债券发行利率 2.77%，创今年商业银行金融债券新低，获配机构高达 33 家。该期债券的发行是金融机构广泛调动市场主体积极性、有效配置金融资源支持乡村振兴的成功范例，实现了社会价值和发行质量的双赢。

#### （二）公益帮扶

1、公司向重庆市兴安帮扶基金会捐赠 357,405 元，专项支持阿依土豆大凉山支教项目，为偏远落后地区小学生的教育和健康成长提供帮助。通过提供教辅资料、文具等，为支教志愿者提供交通、生活补贴等，促进当地少年儿童素质教育的提升。

2、开展“赓续希望，爱暖甘南”支教活动，在全公司范围内发起支教倡议书，招募支教成员前往甘肃省夏河县尼玛龙完全小学进行为期一个月的支救助学活动。同时，购买一批价值 40,000 元的学习用品，作为“六一”儿童节爱心礼包赠予尼玛龙完全小学的学生。

#### （三）智力帮扶

向赣州市金融扶贫基金会捐赠 450,000 元，用以支持赣州市人民政府组织开展在资本市场学院举办“2023 年赣州市‘百千万’金融人才专题培训”，提升赣州市政府各职能部门领导干部和当地企业负责人金融资本知识。

#### （四）消费帮扶

通过深圳海吉星消费帮扶中心采购价值 1,705,800 元的助农产品，以实际行动巩固拓展脱贫攻坚成果，助力乡村振兴战略。

## 第六节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

| 承诺背景         | 承诺类型   | 承诺方        | 承诺内容                                                                                                                                    | 承诺时间及期限                              | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|--------------|--------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|----------|----------------------|-----------------|
| 与首次公开发行相关的承诺 | 解决同业竞争 | 集盛投资       | 承诺将依照法律、行政法规的规定，不从事与本公司及本公司的全资、控股企业现有主营业务构成直接竞争关系的业务。                                                                                   | 在本公司公开发行 A 股股票并上市后，集盛投资为本公司股东期间。     | 是       | 是        | --                   | --              |
|              | 解决同业竞争 | 招商局集团      | 承诺招商局集团及其实际控制的法人不再在中国境内新设或通过收购控制其它证券公司；针对招商局集团控制的非证券公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，在本公司公开发行股票并上市后由本公司依法进行充分的披露；招商局集团不利用在本公司中实际控制人的地位损害本公司及其它股东的利益。 | 在本公司公开发行 A 股股票并上市后，招商局集团为本公司实际控制人期间。 | 是       | 是        | --                   | --              |
| 与再融资相关的承诺    | 解决同业竞争 | 招商金控       | 承诺招商金控及其控制的其他企业不从事与公司形成竞争关系的相关业务。                                                                                                       | 招商金控为本公司控股股东期间。                      | 是       | 是        | --                   | --              |
|              | 其他     | 招商局集团、招商金控 | 承诺不越权干预公司经营管理活动；不侵占公司利益；不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益；本次配股发行实施完毕前，若中国证监会作出关于回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会                  | 招商局集团为本公司实际控制人期间；招商金控为本公司控股股东期间。     | 是       | 是        | --                   | --              |



| 承诺背景          | 承诺类型 | 承诺方        | 承诺内容                                                                           | 承诺时间及期限     | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|---------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------|----------|----------------------|-----------------|
|               |      |            | 该等规定时，将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者其他股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者其他股东的补偿责任。 |             |         |          |                      |                 |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 其他   | 招商局集团、中远运输 | 在公司股价异常波动期间，不减持本公司股票，并将依法合规择机增持本公司股票。                                          | 在公司股价异常波动期间 | 是       | 是        | --                   | --              |

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

#### 四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

#### 五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

#### 六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

#### 七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

中安科股份有限公司（以下简称中安科）部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜，分别向上海金融法院对中安科及其董事、子公司中安消技术有限公司（以下简称中安消技术）和本公司等中介机构提起诉讼，要求中安科赔偿损失及承担诉讼费用，并要求中安消技术、中安科董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。2021 年 5 月 18 日，上海市高级人民法院就示范案件作出二审判决，判令本公司对中安科需要向案涉 2 名投资者支付的损失合计 22.8 万元在 25%的范围内承担连带赔偿责任。此外，因中安科注册地址于 2021 年 12 月变更至武汉市，该系列后续案件的管辖法院变更为武汉市中级人民法院。截至 2023 年 8 月 28 日，除示范案件 2 名投资者外，本公司共收到上海金融法院转来的 6,366 名投资者的起诉材料及应诉通知。上海金融法院已就 6,337 名投资者（含示范案件 2 名投资者）所涉案件作出一审判决或裁定，判决判令本公司就中安科需向投资者支付的损失 89,370.34 万元在 25%的范围内承担连带赔偿责任；共收到武汉市中级人民法院转来的 1,685 名投资者的起诉材料及应诉通知。武汉市中级人民法院已就 1,666 投资者所涉案件作出一审判决或裁定，判决判令本公司就中安科需向投资者支付的损失 25,625.85 万元在 25%的范围内承担连带赔偿责任。

#### 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

2023 年 6 月 4 日，公司收到《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2023〕76 号），该文件指出公司发布证券研究报告业务存在以下问题：一是市场影响评估机制不完善，对个别研究报告的市场影响力评估不充分，提级审核管理不到位。二是在分析师调研活动管理、服务客户、公开发表言论等方面的内控管理有效性不足。三是个别研报制作不审慎，存在内容表述不严谨、未注明引用信息、数据来源披露不当、研报署名不规范等情形。深圳证监局对公司采取出具警示函的行政监管措施。

公司高度重视，已采取如下整改措施：一是加强业务培训与宣导；二是通过数字化方式，加强主要业务环节的系统控制，减少人为操作风险；三是进一步完善市场影响评估机制；四是通过事中控制、事后检查等手段，加强业务流程、业务规范的执行力度。

## 九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

公司及控股股东、实际控制人在报告期内不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，根据中国证监会《证券公司股权管理规定》、上海证券交易所《股票上市规则》以及《上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》的规定，公司2022年年度股东大会审议通过了《关于公司2023年度预计日常关联交易的议案》，公司严格按照股东大会决议开展关联交易，相关执行情况如下（其他关联交易详见本报告“第十节 财务报告”之“关联方及主要关联交易”的相关内容）：

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

##### (1) 与招商银行股份有限公司及其子公司的日常关联交易情况

| 关联交易类别       | 项目                                                                            | 2023年1-6月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------|
| 金融服务         | 存款利息，提供交易席位租赁、代销金融产品、承销、资产管理、证券咨询等服务产生的收入                                     | 32,732.56         | 4.73%   |
|              | 接受理财产品托管及代销、客户资金第三方存管、托管等服务产生的支出，借款利息支出、拆入资金利息支出、回购利息支出、承销费等投行业务支出、银行手续费、结算费等 | 5,700.26          | 2.62%   |
| 证券及金融产品和交易   | 同业拆借、债券交易、外汇交易、衍生品交易、基金或理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额                          | 11,930,889.53     | —       |
|              | 同业拆借、债券交易、外汇交易、衍生品交易、基金或理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额                          | 13,049,099.35     | —       |
| 股权/资产交易及共同投资 | 与关联方共同投资（公司认缴）                                                                | 5,000.00          | —       |
| 其他关联交易       | 租赁、物管等支出                                                                      | 3,995.29          | 17.08%  |
|              | 行政采购支出                                                                        | 11.37             | 0.08%   |

## (2) 与招商局集团有限公司及其关联方（含重要上下游企业，不含招商银行及其子公司）的交易情况

①与招商局集团有限公司及其联系人（定义见香港联交所证券上市规则，下同）发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别       | 项目                           | 2023 年 1-6 月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|--------------|------------------------------|----------------------|---------|
| 金融服务         | 提供承销、财务顾问、投资咨询、托管等服务产生的收入    | 904.15               | 0.23%   |
|              | 投行手续费及佣金支出等                  | 1                    | 0.02%   |
| 证券及金融产品和交易   | 理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额 | 8,337.22             | —       |
|              | 理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额 | 47,003.89            | —       |
| 股权/资产交易及共同投资 | 与关联方共同投资（公司认缴）               | 19,600.00            | —       |
| 其他关联交易       | 租赁、物管等支出                     | 1,110.52             | 4.75%   |
|              | 行政采购支出                       | 1,988.58             | 14.63%  |

②与招商局集团有限公司其他关联方（含重要上下游企业，不含招商银行及其子公司）发生的日常关联交易

## A. 与博时基金管理有限公司及其子公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                           | 2023 年 1-6 月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|------------------------------|----------------------|---------|
| 金融服务       | 提供交易席位租赁、代销金融产品、托管外包等服务产生的收入 | 6,356.34             | 5.55%   |
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易、基金或理财产品申赎等产生的资金流入总额     | 151,826.72           | —       |
|            | 债券交易、基金或理财产品申赎等产生的资金流出总额     | 165,496.73           | —       |

## B. 与长城证券股份有限公司及其子公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                                      | 2023 年 1-6 月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|-----------------------------------------|----------------------|---------|
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易、理财产品申赎、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额 | 171,987.69           | —       |
|            | 债券交易、理财产品申赎、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额 | 138,963.72           | —       |

## ③与浙商证券股份有限公司及其子公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                                      | 2023 年 1-6 月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|-----------------------------------------|----------------------|---------|
| 金融服务       | 提供托管外包服务等产生的收入                          | 38.28                | 0.11%   |
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付、理财产品申赎等产生的资金流入总额 | 560,438.51           | —       |
|            | 债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付、理财产品申赎等产生的资金流出总额 | 360,560.73           | —       |

## (3) 与中国远洋海运集团有限公司及其关联方发生的日常关联交易情况

## ①与中国远洋海运集团有限公司及其联系人（定义见香港联交所证券上市规则）发生的日常关联交易

| 关联交易类别     | 项目                     | 2023 年 1-6 月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|------------------------|----------------------|---------|
| 金融服务       | 提供财务顾问、承销、证券经纪等服务产生的收入 | 93.93                | 0.03%   |
| 证券及金融产品和交易 | 融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额  | 18.58                | —       |
|            | 融资产品购买或本息兑付产生的资金流出总额   | 34,200.00            | —       |

## ②与中国远洋海运集团有限公司其他关联方发生的日常关联交易情况

## A. 与中国光大银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                                     | 2023 年 1-6 月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|----------------------------------------|----------------------|---------|
| 金融服务       | 存款利息收入、结构性存款收益、承销收入等                   | 647.79               | 0.25%   |
|            | 拆借利息支出、客户资金第三方存管服务支出、银行手续费支出等          | 86.04                | 0.14%   |
| 证券及金融产品和交易 | 同业拆借、债券交易、理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额 | 1,202,128.58         | —       |
|            | 同业拆借、债券交易、理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额 | 1,411,328.50         | —       |

## B. 与上海农村商业银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别 | 项目               | 2023 年 1-6 月实际金额（万元） | 占同类业务比例 |
|--------|------------------|----------------------|---------|
| 金融服务   | 回购利息支出、理财产品代销费用等 | 628.88               | 0.47%   |



| 关联交易类别     | 项目                               | 2023 年 1-6 月实际<br>金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|----------------------------------|--------------------------|---------|
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额 | 6,322,975.08             | ---     |
|            | 债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额 | 6,364,418.03             | ---     |

## C. 与渤海银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                   | 2023 年 1-6 月实际<br>金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|----------------------|--------------------------|---------|
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易、衍生品交易等产生的资金流入总额 | 2,562,885.13             | ---     |
|            | 债券交易、衍生品交易等产生的资金流出总额 | 2,528,621.47             | ---     |

## D. 与昆仑银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                          | 2023 年 1-6 月实际<br>金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|-----------------------------|--------------------------|---------|
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易、融资产品的购买或本息兑付等产生的资金流入总额 | 1,176,295.79             | ---     |
|            | 债券交易、融资产品的购买或本息兑付等产生的资金流出总额 | 1,172,359.49             | ---     |

## E. 与兴业基金管理有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                                | 2023 年 1-6 月实际<br>金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|-----------------------------------|--------------------------|---------|
| 金融服务       | 交易席位租赁收入                          | 18.20                    | 0.04%   |
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易、理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额 | 381,649.97               | ---     |
|            | 债券交易、理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额 | 119,867.46               | ---     |

## F. 与上海人寿保险股份有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目            | 2023 年 1-6 月实际<br>金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|---------------|--------------------------|---------|
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易产生的资金流入总额 | 0                        | ---     |
|            | 债券交易产生的资金流出总额 | 51,573.94                | ---     |

## (4) 与关联自然人担任董事、高管的关联方发生的日常关联交易情况

## ①与中国人民人寿保险股份有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目                    | 2023 年 1-6 月实际<br>金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|-----------------------|--------------------------|---------|
| 证券及金融产品和交易 | 融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额 | 0                        | --      |
|            | 融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额 | 93,574.32                | --      |

## ②与四川银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

| 关联交易类别     | 项目            | 2023 年 1-6 月实际<br>金额（万元） | 占同类业务比例 |
|------------|---------------|--------------------------|---------|
| 证券及金融产品和交易 | 债券交易产生的资金流入总额 | 2,242,591.69             | --      |
|            | 债券交易产生的资金流出总额 | 4,481,019.43             | --      |

## 3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

## (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

## 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

## 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

## 3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

## 4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

## 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

## 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

## 3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

## 2 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√ 适用 □ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）               |             |      |      |               |       |       |                                                                                                                                                                                |       |         |            |        |        |       |          |      |
|------------------------------------|-------------|------|------|---------------|-------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|------------|--------|--------|-------|----------|------|
| 担保方                                | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期（协议签署日） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型                                                                                                                                                                           | 主债务情况 | 担保物（如有） | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 反担保情况 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| --                                 | --          | --   | --   | --            | --    | --    | --                                                                                                                                                                             | --    | --      | --         | --     | --     | --    | --       | --   |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）            |             |      |      |               |       |       | --                                                                                                                                                                             |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）          |             |      |      |               |       |       | --                                                                                                                                                                             |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 公司对子公司的担保情况                        |             |      |      |               |       |       |                                                                                                                                                                                |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 报告期内对子公司担保发生额合计                    |             |      |      |               |       |       | -17.99                                                                                                                                                                         |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B）                  |             |      |      |               |       |       | 55.58                                                                                                                                                                          |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保）                |             |      |      |               |       |       |                                                                                                                                                                                |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保总额（A+B）                          |             |      |      |               |       |       | 55.58                                                                                                                                                                          |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保总额占公司净资产的比例（%）                   |             |      |      |               |       |       | 4.70                                                                                                                                                                           |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 其中：                                |             |      |      |               |       |       |                                                                                                                                                                                |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）           |             |      |      |               |       |       | --                                                                                                                                                                             |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D） |             |      |      |               |       |       | 50.44                                                                                                                                                                          |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E）               |             |      |      |               |       |       | --                                                                                                                                                                             |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E）                  |             |      |      |               |       |       | 50.44                                                                                                                                                                          |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明                  |             |      |      |               |       |       | --                                                                                                                                                                             |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保情况说明                             |             |      |      |               |       |       | 1、2014 年 1 月 20 日，公司第四届董事会 2014 年第一次临时会议审议同意公司为招商资管提供不超过人民币 5 亿元的净资本担保承诺。2016 年 9 月 27 日，公司第五届董事会第四十二次会议审议同意公司分阶段为招商资管新增不超过人民币 30 亿元的净资本担保承诺，并授权公司经营管理层根据招商资管的实际经营情况在前述额度内分阶段实 |       |         |            |        |        |       |          |      |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>施或终止该项净资本担保承诺。截至报告期末，公司为招商资管提供的净资本担保余额为 5 亿元；</p> <p>2、2020年5月19日，公司2019年年度股东大会审议同意公司或公司全资附属公司为境外全资附属公司发行境外债务融资工具提供担保，单笔担保额不超过公司最近一期经审计净资产的10%且担保总额不超过公司最近一期经审计净资产的30%（有效期至2023年6月30日）。2022年6月30日，公司2021年年度股东大会审议同意招证国际及其下属全资子公司在授权期限内为被担保人提供的担保总额不得超过840亿等值港元，其中，融资类担保总额不得超过129亿等值港元。2023年6月30日，公司2022年年度股东大会审议同意招证国际及其下属全资子公司在授权期限内为其被担保人提供的担保总额不得超过840亿等值港元，其中，融资类担保总额不得超过103亿等值港元。</p> <p>截至报告期末，招证国际及其全资子公司提供担保协议额度合计折人民币约394.18亿元（其中融资类约人民币72.99亿元），期末实际提贷及交易的担保余额合计折人民币约50.58亿元。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



### 3 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

## 十二、 报告期内投资者关系活动情况

公司高度重视投资者关系管理工作，积极开展投资者关系管理工作，持续提升公司透明度，全面推介公司业务发展优势，增进投资者对公司的了解。公司制定《董事会秘书工作规范》《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》，明确了相关工作机制。除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过股东大会、投资者说明会、电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流。报告期内，公司组织召开 2022 年度业绩分析师及投资者电话会议、上海证券交易所路演中心平台 2022 年度业绩网络互动说明会，通过上证 e 互动平台、出席券商策略会、接待调研、投资者热线、电子邮件等多种方式与广大投资者进行持续深入的交流，合计交流超 200 人次。公司还通过微信年报长图、短视频形式宣导定期报告业绩亮点，提升公司市场价值。2023 年 6 月末，公司 A+H 股总市值排名上市券商第 6。

## 十三、 购买、出售或赎回公司证券

报告期内，本公司或本公司的控股子公司无购买、出售或赎回本公司任何证券。

## 十四、 报告期后的重大事件

详见本报告“第十节 财务报告”之“资产负债表日后事项”的相关内容。

## 十五、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、 股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

##### 3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

##### 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

## (二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

## 二、股东情况

## (一) 股东总数：

|                  |         |
|------------------|---------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | 163,065 |
|------------------|---------|

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况                                             |            |                   |         |                     |                |    |      |
|-------------------------------------------------------|------------|-------------------|---------|---------------------|----------------|----|------|
| 股东名称<br>(全称)                                          | 报告期内<br>增减 | 期末持股数量            | 比例 (%)  | 持有有限<br>售条件股<br>份数量 | 质押、标记或冻<br>结情况 |    | 股东性质 |
|                                                       |            |                   |         |                     | 股份状态           | 数量 |      |
| 招商局金融控股有<br>限公司                                       | --         | 2,047,900,517     | 23.55   | --                  | 无              | -- | 国有法人 |
| 深圳市集盛投资发<br>展有限公司                                     | --         | 1,703,934,870     | 19.59   | --                  | 无              | -- | 国有法人 |
| 香港中央结算(代理<br>人)有限公司                                   | 800        | 1,274,225,067     | 14.65   | --                  | 无              | -- | 境外法人 |
| 中国远洋运输有限<br>公司                                        | --         | 544,632,418       | 6.26    | --                  | 无              | -- | 国有法人 |
| 河北港口集团有限<br>公司                                        | --         | 343,282,732       | 3.95    | --                  | 无              | -- | 国有法人 |
| 中交资本控股有限<br>公司                                        | --         | 272,219,361       | 3.13    | --                  | 无              | -- | 国有法人 |
| 中国证券金融股份<br>有限公司                                      | --         | 170,789,261       | 1.96    | --                  | 无              | -- | 未知   |
| 香港中央结算有限<br>公司                                        | 28,592,141 | 140,142,022       | 1.61    | --                  | 无              | -- | 境外法人 |
| 中远海运(广州)有<br>限公司                                      | --         | 109,199,899       | 1.26    | --                  | 无              | -- | 国有法人 |
| 中国建设银行股份<br>有限公司—国泰中<br>证全指证券公司交<br>易型开放式指数证<br>券投资基金 | 6,022,508  | 83,207,443        | 0.96    | --                  | 无              | -- | 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<br>流通股的数量 | 股份种类及数量 |                     |                |    |      |
|                                                       |            |                   | 种类      | 数量                  |                |    |      |
| 招商局金融控股有限公司                                           |            | 2,047,900,517     | 人民币普通股  | 2,047,900,517       |                |    |      |
| 深圳市集盛投资发展有限公司                                         |            | 1,703,934,870     | 人民币普通股  | 1,703,934,870       |                |    |      |
| 香港中央结算（代理人）有限公司                                       |            | 1,274,225,067     | 境外上市外资股 | 1,274,225,067       |                |    |      |
| 中国远洋运输有限公司                                            |            | 544,632,418       | 人民币普通股  | 544,632,418         |                |    |      |
| 河北港口集团有限公司                                            |            | 343,282,732       | 人民币普通股  | 343,282,732         |                |    |      |
| 中交资本控股有限公司                                            |            | 272,219,361       | 人民币普通股  | 272,219,361         |                |    |      |
| 中国证券金融股份有限公司                                          |            | 170,789,261       | 人民币普通股  | 170,789,261         |                |    |      |
| 香港中央结算有限公司                                            |            | 140,142,022       | 人民币普通股  | 140,142,022         |                |    |      |
| 中远海运（广州）有限公司                                          |            | 109,199,899       | 人民币普通股  | 109,199,899         |                |    |      |

|                                       |                                                                                        |        |            |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|
| 中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 83,207,443                                                                             | 人民币普通股 | 83,207,443 |
| 前十名股东中回购专户情况说明                        | 无                                                                                      |        |            |
| 上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明              | 无                                                                                      |        |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                      | 1、招商金控间接持有集盛投资 100%权益，两者均为本公司实际控制人招商局集团的子公司；<br>2、中远运输、中远海运（广州）有限公司均为中国远洋海运集团有限公司的子公司。 |        |            |

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

2、香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人；

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐ 适用 ☒ 不适用

### （三）主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2023 年 6 月 30 日，据本公司董事合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、监事或最高行政人员）于股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

| 序号 | 实际控制人及主要股东名称                   | 股份类别 | 权益性质                            | 持有的股份数量（股）    | 占本公司已发行股份总数的比例（%） | 占本公司已发行 A 股／H 股总数的比例（%） | 好仓 <sup>7</sup> ／淡仓 <sup>8</sup> ／可供借出的股份 |
|----|--------------------------------|------|---------------------------------|---------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
| 1  | 招商局集团                          | A 股  | 受控制法团所持权益 <sup>1</sup>          | 3,751,835,387 | 43.14             | 50.55                   | 好仓                                        |
|    |                                | H 股  | 受控制法团所持权益 <sup>2</sup>          | 89,042,607    | 1.02              | 6.99                    | 好仓                                        |
| 2  | 招商局金融控股有限公司                    | A 股  | 实益拥有人及大股东所控制的法团的权益 <sup>3</sup> | 3,751,835,387 | 43.14             | 50.55                   | 好仓                                        |
|    |                                | H 股  | 受控制法团所持权益 <sup>3</sup>          | 89,042,607    | 1.02              | 6.99                    | 好仓                                        |
| 3  | 深圳市集盛投资发展有限公司                  | A 股  | 实益拥有人                           | 1,703,934,870 | 19.59             | 22.96                   | 好仓                                        |
| 4  | 招融投资控股（香港）有限公司                 | H 股  | 受控制法团所持权益 <sup>3</sup>          | 89,042,607    | 1.02              | 6.99                    | 好仓                                        |
| 5  | Best Winner Investment Limited | H 股  | 实益拥有人                           | 89,042,607    | 1.02              | 6.99                    | 好仓                                        |
| 6  | 中国远洋海运集团有限公司                   | A 股  | 受控制法团所持权益 <sup>4</sup>          | 663,437,515   | 7.63              | 8.94                    | 好仓                                        |
|    |                                | H 股  | 受控制法团所持权益 <sup>5</sup>          | 207,797,720   | 2.39              | 16.30                   | 好仓                                        |
| 7  | 中国远洋运输有限公司                     | A 股  | 实益拥有人                           | 544,632,418   | 6.26              | 7.34                    | 好仓                                        |

| 序号 | 实际控制人及主要股东名称                                   | 股份类别 | 权益性质                   | 持有的股份数量（股）  | 占本公司已发行股份总数的比例（%） | 占本公司已发行 A 股 / H 股总数的比例（%） | 好仓 <sup>7</sup> / 淡仓 <sup>8</sup> / 可供借出的股份 |
|----|------------------------------------------------|------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|---------------------------------------------|
| 8  | COSCOSHIPPING Investment Holdings Co., Limited | H 股  | 实益拥有人                  | 207,797,720 | 2.39              | 16.30                     | 好仓                                          |
| 9  | 河北港口集团有限公司                                     | A 股  | 实益拥有人                  | 343,282,732 | 3.95              | 4.63                      | 好仓                                          |
|    |                                                | H 股  | 实益拥有人                  | 90,674,300  | 1.04              | 7.11                      | 好仓                                          |
| 10 | 中国人民人寿保险股份有限公司                                 | H 股  | 实益拥有人                  | 433,290,000 | 4.98              | 34.00                     | 好仓                                          |
| 11 | 中国人民保险集团股份有限公司                                 | H 股  | 受控制法团所持权益 <sup>6</sup> | 433,290,000 | 4.98              | 34.00                     | 好仓                                          |

1、招商局集团持有招商金控和集盛投资 100%权益，根据证券及期货条例视为拥有招商金控(23.55%)和集盛投资(19.59%)所拥有相同 A 股数目的权益。

2、招商局集团持有 Best Winner Investment Limited 的 100%权益，根据证券及期货条例视为拥有 Best Winner Investment Limited(1.02%)所拥有相同 H 股数目的权益。

3、招商局金融控股有限公司直接拥有公司 23.55%股份；招商局金融控股有限公司持有深圳市集盛投资发展有限公司 100%的权益，根据证券及期货条例视为拥有深圳市集盛投资发展有限公司(19.59%)所拥有相同 A 股数目的权益，因此直接及间接合计持有 43.14%A 股权益。招商局金融控股有限公司持有招融投资控股（香港）有限公司 100%的权益，而招融投资控股（香港）有限公司持有 Best Winner Investment Limited 的 100%权益，因此根据证券及期货条例，招商局金融控股有限公司和招融投资控股（香港）有限公司被视为拥有 Best Winner Investment Limited(1.02%)所拥有相同 H 股数目的权益。

4、中国远洋海运集团有限公司持有中国远洋运输有限公司和中国海运集团有限公司的 100%权益，根据证券及期货条例视为拥有中国远洋运输有限公司（6.26%）、中国海运集团有限公司的全资子公司中远海运（广州）有限公司（1.26%）、中国海运集团有限公司的全资子公司 COSCOSHIPPING Investment Holdings Co., Limited（0.10%）、广州市三鼎油品运输有限公司（0.01%）所拥有相同 A 股数目的权益。

5、根据证券及期货条例，中国远洋海运集团有限公司视为拥有中国海运集团有限公司的全资子公司 COSCOSHIPPING Investment Holdings Co., Limited(2.39%)所拥有相同 H 股数目的权益。

6、中国人民保险集团股份有限公司直接或间接持有中国人民人寿保险股份有限公司80%的权益，根据证券及期货条例，中国人民保险集团股份有限公司视为拥有中国人民人寿保险股份有限公司所拥有相同H股数目的权益。

7、如股东对股份本身持有权益，包括透过持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而持有权益，并因而具有如下的权利与责任，该股东便属于持有“好仓”：(i)其有权购入相关股份；(ii)其有责任购入相关股份；(iii)如相关股份价格上升，其有权收取款项；或(iv)如相关股份价格上升，其有权避免或减低损失；及

8、如股东根据证券借贷协议借入股份，或如股东因持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而具有以下的权利与责任，该股东便属于持有“淡仓”：(i)其有权要求另一个人购入相关股份；(ii)其有责任交付相关股份；(iii)如相关股份价格下降，其有权收取款项；或(iv)如相关股份价格下降，其有权避免或减低损失。

除上述披露外，于 2023 年 6 月 30 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

#### （四）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

### 三、董事、监事和高级管理人员情况

#### （一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

#### （二）董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

#### （三）董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

截至2023年6月30日，本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相关法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第XV部及第7及8分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓如下：

| 董事/<br>监事 | 职务       | 股份类别 | 权益性质  | 持有的股份数目<br>(股) | 占本公司已发行股份总数的<br>比例(%) | 占本公司已发行A股总数的<br>比例(%) | 好仓/淡仓/可供借出的股份 |
|-----------|----------|------|-------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| 霍达        | 董事长、执行董事 | A 股  | 实益拥有人 | 531,210        | 0.006                 | 0.007                 | 好仓            |
| 周语菡       | 监事会主席    | A 股  | 实益拥有人 | 429,054        | 0.005                 | 0.006                 | 好仓            |
| 尹虹艳       | 职工代表监事   | A 股  | 实益拥有人 | 204,311        | 0.002                 | 0.003                 | 好仓            |
| 何敏        | 职工代表监事   | A 股  | 实益拥有人 | 102,156        | 0.001                 | 0.001                 | 好仓            |
| 陈鋆        | 职工代表监事   | A 股  | 实益拥有人 | 102,156        | 0.001                 | 0.001                 | 好仓            |

#### （四）其他说明

☐适用 ☒不适用

### 四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

## 五、控股股东或实际控制人股权、资产受限情况及资信情况说明

公司控股股东为招商局金融投资控股有限公司，直接和间接持有公司 44.17%的股份，无重大受限情况。招商局金融投资控股有限公司其他主要资产为股权投资，无重大受限情况，资信情况良好。

公司实际控制人为招商局集团有限公司，间接持有公司 44.17%的股份，无重大受限情况。招商局集团有限公司其他主要资产为货币资金、存货、长期股权投资，无重大受限情况，主体信用评级为 AAA，资信情况良好。

## 第八节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

## 第九节 债券相关情况

### 一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

#### (一) 企业债券

☐适用 ☒不适用

#### (二) 公司债券

☒适用 ☐不适用



## 1. 公司债券基本情况

截至本报告出具日，尚未到期的公司债券情况：

单位：亿元 币种：人民币

| 债券名称                                                       | 简称          | 代码        | 发行<br>起始日           | 起息日                 | 到期日                 | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式    | 主承<br>销商               | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所        | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                                 | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|------------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|-----------|-------------------|------------------------|-----------|-----------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| 招商证券股份有限公司公开发行<br>2014 年公司债券                               | 14 招商债      | 122374.SH | 2015 年 5 月<br>26 日  | 2015 年 5 月<br>26 日  | 2025 年 5 月<br>26 日  | 55.00    | 5.08      | 每年付息一次，<br>到期一次还本 | 光大证券                   | 光大证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向投资者                | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业<br>投资者公开发行<br>2020 年公司债券<br>(第三期)(品<br>种二)  | 20 招证<br>G5 | 175175.SH | 2020 年 9 月<br>18 日  | 2020 年 9 月<br>21 日  | 2023 年 9 月<br>21 日  | 29.00    | 3.78      | 每年付息一次，<br>到期一次还本 | 国泰君安、<br>光大证券、<br>平安证券 | 光大证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业<br>投资者公开发行<br>2020 年公司债券<br>(第四期)(品<br>种二)  | 20 招证<br>G7 | 175293.SH | 2020 年 10<br>月 23 日 | 2020 年 10<br>月 26 日 | 2023 年 10<br>月 26 日 | 10.00    | 3.63      | 每年付息一次，<br>到期一次还本 | 国泰君安、<br>光大证券、<br>平安证券 | 光大证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2020 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第一期)(品<br>种二) | 20 招证<br>C2 | 175516.SH | 2020 年 12<br>月 2 日  | 2020 年 12<br>月 3 日  | 2023 年 12<br>月 3 日  | 10.70    | 4.43      | 每年付息一次，<br>到期一次还本 | 中信证券                   | 中信证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业                                             | 21 招证<br>G2 | 175638.SH | 2021 年 1 月<br>15 日  | 2021 年 1 月<br>18 日  | 2024 年 1 月<br>18 日  | 45.00    | 3.53      | 每年付息一次，           | 国泰君安、<br>光大证券、         | 光大证<br>券  | 上海证<br>券交易      | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成                    | 否                     |

| 债券名称                                                  | 简称          | 代码        | 发行<br>起始日          | 起息日                | 到期日                 | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式            | 主承<br>销商               | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所        | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                                 | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----------|--------------------|--------------------|---------------------|----------|-----------|---------------------------|------------------------|-----------|-----------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| 投资者公开发行<br>2021 年公司债券<br>(第一期)(品<br>种二)               |             |           |                    |                    |                     |          |           | 到期一<br>次还本                | 平安证券                   |           | 所               |                      | 交、竞买成交和<br>协商成交                      |                       |
| 招商证券股份有<br>限公司 2021 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第一期) | 21 招证<br>C1 | 175705.SH | 2021 年 1 月<br>26 日 | 2021 年 1 月<br>27 日 | 2024 年 1 月<br>27 日  | 48.00    | 3.95      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 中信证券                   | 中信证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有<br>限公司面向专业<br>投资者公开发行<br>2021 年公司债券<br>(第二期)  | 21 招证<br>G3 | 175715.SH | 2021 年 1 月<br>27 日 | 2021 年 1 月<br>28 日 | 2024 年 1 月<br>28 日  | 14.00    | 3.58      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 国泰君安、<br>光大证券、<br>平安证券 | 光大证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有<br>限公司 2021 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第二期) | 21 招证<br>C2 | 175813.SH | 2021 年 3 月<br>8 日  | 2021 年 3 月<br>9 日  | 2024 年 3 月<br>9 日   | 60.00    | 3.95      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 中信证券                   | 中信证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有<br>限公司 2021 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第三期) | 21 招证<br>C3 | 188003.SH | 2021 年 4 月<br>14 日 | 2021 年 4 月<br>15 日 | 2024 年 4 月<br>15 日  | 60.00    | 3.80      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 中信证券                   | 中信证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有<br>限公司 2021 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第四期) | 21 招证<br>C4 | 188122.SH | 2021 年 5 月<br>17 日 | 2021 年 5 月<br>18 日 | 2023 年 11<br>月 18 日 | 30.00    | 3.55      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 中信证券                   | 中信证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |

| 债券名称                                       | 简称       | 代码        | 发行<br>起始日       | 起息日             | 到期日              | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式 | 主承<br>销商            | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所 | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                     | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|--------------------------------------------|----------|-----------|-----------------|-----------------|------------------|----------|-----------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| 招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种二） | 21 招证 C6 | 188307.SH | 2021 年 6 月 23 日 | 2021 年 6 月 24 日 | 2023 年 12 月 23 日 | 20.00    | 3.60      | 每年付息一次，到期一次还本  | 中信证券                | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第三期）（品种二） | 21 招证 G5 | 188387.SH | 2021 年 7 月 9 日  | 2021 年 7 月 12 日 | 2024 年 7 月 12 日  | 40.00    | 3.22      | 每年付息一次，到期一次还本  | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种一） | 21 招证 G6 | 188481.SH | 2021 年 7 月 28 日 | 2021 年 7 月 29 日 | 2023 年 10 月 12 日 | 20.00    | 2.95      | 每年付息一次，到期一次还本  | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二） | 21 招证 G7 | 188482.SH | 2021 年 7 月 28 日 | 2021 年 7 月 29 日 | 2024 年 6 月 13 日  | 43.00    | 3.12      | 每年付息一次，到期一次还本  | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种一） | 21 招证 G9 | 188567.SH | 2021 年 8 月 11 日 | 2021 年 8 月 12 日 | 2024 年 8 月 12 日  | 50.00    | 3.08      | 每年付息一次，到期一次还本  | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |

| 债券名称                                       | 简称       | 代码        | 发行<br>起始日        | 起息日              | 到期日              | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式   | 主承<br>销商            | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所 | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                     | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|--------------------------------------------|----------|-----------|------------------|------------------|------------------|----------|-----------|------------------|---------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种三） | 21 招证 10 | 188568.SH | 2021 年 8 月 11 日  | 2021 年 8 月 12 日  | 2026 年 8 月 12 日  | 20.00    | 3.41      | 每年付息一次，到期一次还本    | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第六期）（品种一） | 21 招证 C7 | 188997.SH | 2021 年 11 月 10 日 | 2021 年 11 月 11 日 | 2024 年 11 月 11 日 | 40.00    | 3.40      | 每年付息一次，到期一次还本    | 平安证券                | 平安证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第六期）（品种二） | 21 招证 C8 | 188998.SH | 2021 年 11 月 10 日 | 2021 年 11 月 11 日 | 2026 年 11 月 11 日 | 10.00    | 3.70      | 每年付息一次，到期一次还本    | 平安证券                | 平安证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第一期）      | 22 招证 G1 | 185286.SH | 2022 年 1 月 14 日  | 2022 年 1 月 17 日  | 2025 年 1 月 17 日  | 50.00    | 2.89      | 每年付息一次，到期一次还本    | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）    | 22 招证 Y1 | 185584.SH | 2022 年 3 月 23 日  | 2022 年 3 月 24 日  | -                | 43.00    | 3.95      | 若未行使递延支付利息选择权，每年 | 广发证券                | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |

| 债券名称                                                          | 简称          | 代码        | 发行<br>起始日          | 起息日                | 到期日                | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式                               | 主承<br>销商                        | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所        | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                                 | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|----------|-----------|----------------------------------------------|---------------------------------|-----------|-----------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| 注 1, 2                                                        |             |           |                    |                    |                    |          |           | 付息一<br>次                                     |                                 |           |                 |                      |                                      |                       |
| 招商证券股份有限公司 2022 年<br>面向专业投资者<br>公开发行永续次<br>级债券(第二期)<br>注 1, 2 | 22 招证<br>Y2 | 185697.SH | 2022 年 4 月<br>18 日 | 2022 年 4 月<br>19 日 | -                  | 47.00    | 3.77      | 若未行<br>使递延<br>支付利<br>息选择<br>权,每年<br>付息一<br>次 | 广发证券                            | 广发证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2022 年<br>面向专业投资者<br>公开发行永续次<br>级债券(第三期)<br>注 1, 2 | 22 招证<br>Y3 | 185739.SH | 2022 年 4 月<br>25 日 | 2022 年 4 月<br>26 日 | -                  | 40.00    | 3.77      | 若未行<br>使递延<br>支付利<br>息选择<br>权,每年<br>付息一<br>次 | 广发证券                            | 广发证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2022 年<br>面向专业投资者<br>公开发行永续次<br>级债券(第四期)<br>注 1, 2 | 22 招证<br>Y4 | 185831.SH | 2022 年 6 月<br>7 日  | 2022 年 6 月<br>8 日  | -                  | 20.00    | 3.72      | 若未行<br>使递延<br>支付利<br>息选择<br>权,每年<br>付息一<br>次 | 广发证券                            | 广发证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业<br>投资者公开发行<br>2022 年公司债券<br>(第二期)              | 22 招证<br>G2 | 185393.SH | 2022 年 7 月<br>25 日 | 2022 年 7 月<br>26 日 | 2025 年 7 月<br>26 日 | 40.00    | 2.70      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本                    | 中信证券、<br>银河证券、<br>光大证券、<br>平安证券 | 中信证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有                                                       | 22 招证       | 137653.SH | 2022 年 8 月         | 2022 年 8 月         | 2025 年 2 月         | 30.00    | 2.54      | 每年付                                          | 中信证券、                           | 中信证       | 上海证             | 面向专业机                | 匹配成交、点击                              | 否                     |

| 债券名称                                                           | 简称          | 代码        | 发行<br>起始日          | 起息日                | 到期日                | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式            | 主承<br>销商                        | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所        | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                                 | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|----------|-----------|---------------------------|---------------------------------|-----------|-----------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| 限公司面向专业<br>投资者公开发行<br>2022 年公司债券<br>(第三期)(品<br>种一)             | G3          |           | 10 日               | 11 日               | 12 日               |          |           | 息一次,<br>到期一<br>次还本        | 银河证券、<br>光大证券、<br>平安证券          | 券         | 券交易<br>所        | 机构投资者                | 成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交            |                       |
| 招商证券股份有<br>限公司面向专业<br>投资者公开发行<br>2022 年公司债券<br>(第三期)(品<br>种二)  | 22 招证<br>G4 | 137654.SH | 2022 年 8 月<br>10 日 | 2022 年 8 月<br>11 日 | 2025 年 8 月<br>11 日 | 50.00    | 2.59      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 中信证券、<br>银河证券、<br>光大证券、<br>平安证券 | 中信证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有<br>限公司 2023 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第一期)(品<br>种一) | 23 招证<br>C1 | 138979.SH | 2023 年 2 月<br>27 日 | 2023 年 3 月<br>1 日  | 2025 年 9 月<br>11 日 | 14.00    | 3.45      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 平安证券                            | 平安证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有<br>限公司 2023 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第一期)(品<br>种二) | 23 招证<br>C2 | 138980.SH | 2023 年 2 月<br>27 日 | 2023 年 3 月<br>1 日  | 2026 年 3 月<br>1 日  | 8.00     | 3.55      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 平安证券                            | 平安证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有<br>限公司 2023 年<br>面向专业投资者<br>公开发行次级债<br>券(第二期)(品<br>种一) | 23 招证<br>C3 | 115086.SH | 2023 年 3 月<br>16 日 | 2023 年 3 月<br>17 日 | 2025 年 3 月<br>17 日 | 15.00    | 3.25      | 每年付<br>息一次,<br>到期一<br>次还本 | 平安证券                            | 平安证<br>券  | 上海证<br>券交易<br>所 | 面向专业机<br>构投资者        | 匹配成交、点击<br>成交、询价成<br>交、竞买成交和<br>协商成交 | 否                     |



| 债券名称                                       | 简称       | 代码        | 发行<br>起始日       | 起息日             | 到期日             | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式   | 主承<br>销商            | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所 | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                     | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|--------------------------------------------|----------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|------------------|---------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二） | 23 招证 C4 | 115087.SH | 2023 年 3 月 16 日 | 2023 年 3 月 17 日 | 2026 年 3 月 17 日 | 17.00    | 3.40      | 每年付息一次，到期一次还本    | 平安证券                | 平安证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第一期）（品种一） | 23 招证 G1 | 115251.SH | 2023 年 4 月 14 日 | 2023 年 4 月 17 日 | 2025 年 4 月 17 日 | 40.00    | 2.89      | 每年付息一次，到期一次还本    | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第一期）（品种二） | 23 招证 G2 | 115252.SH | 2023 年 4 月 14 日 | 2023 年 4 月 17 日 | 2026 年 4 月 17 日 | 40.00    | 3.03      | 每年付息一次，到期一次还本    | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二） | 23 招证 C6 | 115286.SH | 2023 年 4 月 18 日 | 2023 年 4 月 19 日 | 2026 年 4 月 19 日 | 33.00    | 3.30      | 每年付息一次，到期一次还本    | 平安证券                | 平安证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第二期）（品种一） | 23 招证 G3 | 115314.SH | 2023 年 4 月 24 日 | 2023 年 4 月 25 日 | 2026 年 5 月 14 日 | 28.00    | 3.03      | 前两个计息年度按年付息，最后一期 | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |

| 债券名称                                           | 简称       | 代码        | 发行<br>起始日       | 起息日             | 到期日              | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式                   | 主承<br>销商            | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所 | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                     | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|------------------------------------------------|----------|-----------|-----------------|-----------------|------------------|----------|-----------|----------------------------------|---------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| 种一)                                            |          |           |                 |                 |                  |          |           | 利息随<br>本金一<br>同支付,<br>到期一<br>次还本 |                     |           |          |                      |                          |                       |
| 招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券 (第二期) (品种二)   | 23 招证 G4 | 115315.SH | 2023 年 4 月 24 日 | 2023 年 4 月 25 日 | 2028 年 4 月 25 日  | 22.00    | 3.17      | 每年付息一次, 到期一次还本                   | 中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 中信证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期) (品种一) | 23 招证 S1 | 115383.SH | 2023 年 5 月 18 日 | 2023 年 5 月 19 日 | 2023 年 9 月 14 日  | 20.00    | 2.26      | 到期一次性还本付息                        | 广发证券、中信证券           | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期) (品种二) | 23 招证 S2 | 115384.SH | 2023 年 5 月 18 日 | 2023 年 5 月 19 日 | 2023 年 11 月 10 日 | 40.00    | 2.35      | 到期一次性还本付息                        | 广发证券、中信证券           | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第四期) (品种一)   | 23 招证 C7 | 115379.SH | 2023 年 5 月 19 日 | 2023 年 5 月 22 日 | 2026 年 5 月 22 日  | 10.00    | 3.13      | 每年付息一次, 到期一次还本                   | 平安证券                | 平安证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |

| 债券名称                                         | 简称       | 代码        | 发行<br>起始日       | 起息日             | 到期日              | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式 | 主承<br>销商  | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所 | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                     | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|----------------------------------------------|----------|-----------|-----------------|-----------------|------------------|----------|-----------|----------------|-----------|-----------|----------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种二）   | 23 招证 C8 | 115380.SH | 2023 年 5 月 19 日 | 2023 年 5 月 22 日 | 2028 年 5 月 22 日  | 10.00    | 3.39      | 每年付息一次，到期一次还本  | 平安证券      | 平安证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一） | 23 招证 S3 | 115527.SH | 2023 年 6 月 14 日 | 2023 年 6 月 15 日 | 2023 年 9 月 15 日  | 40.00    | 2.07      | 到期一次性还本付息      | 广发证券、中信证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种二） | 23 招证 S4 | 115528.SH | 2023 年 6 月 14 日 | 2023 年 6 月 15 日 | 2023 年 10 月 18 日 | 10.00    | 2.12      | 到期一次性还本付息      | 广发证券、中信证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）（品种一） | 23 招证 S5 | 115574.SH | 2023 年 6 月 21 日 | 2023 年 6 月 26 日 | 2023 年 9 月 22 日  | 20.00    | 2.19      | 到期一次性还本付息      | 广发证券、中信证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）      | 23 招证 S7 | 115637.SH | 2023 年 7 月 11 日 | 2023 年 7 月 12 日 | 2023 年 10 月 13 日 | 20.00    | 2.10      | 到期一次性还本付息      | 广发证券、中信证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |

| 债券名称                                       | 简称       | 代码        | 发行<br>起始日       | 起息日             | 到期日             | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式 | 主承<br>销商                 | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所 | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制                     | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|--------------------------------------------|----------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|----------------|--------------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| (品种一)                                      |          |           |                 |                 |                 |          |           |                |                          |           |          |                      |                          |                       |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一) | 23 招证 G5 | 115647.SH | 2023 年 7 月 12 日 | 2023 年 7 月 13 日 | 2025 年 7 月 13 日 | 16.00    | 2.58      | 每年付息一次, 到期一次还本 | 广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二) | 23 招证 G6 | 115648.SH | 2023 年 7 月 12 日 | 2023 年 7 月 13 日 | 2026 年 7 月 13 日 | 34.00    | 2.72      | 每年付息一次, 到期一次还本 | 广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二) | 23 招证 G8 | 115703.SH | 2023 年 7 月 21 日 | 2023 年 7 月 24 日 | 2026 年 6 月 18 日 | 35.00    | 2.70      | 每年付息一次, 到期一次还本 | 广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二) | 23 招证 10 | 115790.SH | 2023 年 8 月 10 日 | 2023 年 8 月 11 日 | 2026 年 8 月 11 日 | 40.00    | 2.74      | 每年付息一次, 到期一次还本 | 广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券 | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公            | 23 招证 S9 | 115866.SH | 2023 年 8 月 22 日 | 2023 年 8 月 23 日 | 2024 年 2 月 23 日 | 50.00    | 2.13      | 到期一次性还本付息      | 广发证券、中信证券                | 广发证券      | 上海证券交易所  | 面向专业机构投资者            | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否                     |

| 债券名称     | 简称 | 代码 | 发行<br>起始日 | 起息日 | 到期日 | 债券<br>余额 | 利率<br>(%) | 还本<br>付息<br>方式 | 主承<br>销商 | 受托管<br>理人 | 交易<br>场所 | 投资者适<br>当性安排<br>(如有) | 交易机制 | 是否存在终<br>止上市交易<br>的风险 |
|----------|----|----|-----------|-----|-----|----------|-----------|----------------|----------|-----------|----------|----------------------|------|-----------------------|
| 司债券(第五期) |    |    |           |     |     |          |           |                |          |           |          |                      |      |                       |

注：

- 1、永续次级债券设发行人赎回权、发行人满足特定条件时赎回选择权、发行人递延支付利息选择权。于第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回永续次级债券。
- 2、永续次级债券存续的前 5 个计息年度的票面利率通过簿记建档方式确定，在前 5 个计息年度内固定不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。此后每 5 年重置票面利率为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为前 5 个计息年度的票面利率与初始基准利率之间的差值。
- 3、根据《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2022 年修订）》，自 2022 年 5 月 23 日起，公司原面向专业投资者公开发行公司债券的投资者适当性范围调整为仅面向专业机构投资者，专业个人投资者不得再行买入，但可以选择卖出或者继续持有按照原规则买入的债券。

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

## 2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☒适用 ☐不适用

公司发行的“22 招证 Y1”、“22 招证 Y2”、“22 招证 Y3”、“22 招证 Y4”均设发行人赎回权（于上述债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息赎回上述债券）、满足特定条件时发行人赎回选择权、发行人递延支付利息选择权。截至本报告出具日，上述债券均未到发行人赎回权行权日，且均未触发满足特定条件时发行人赎回选择权、发行人递延支付利息选择权，发行人已足额支付上述债券的当期利息。

公司发行的“22 招证 G1”、“22 招证 G2”、“22 招证 G3”、“22 招证 G4”、“23 招证 G1”、“23 招证 G2”、“23 招证 G3”、“23 招证 G4”、“23 招证 G5”、“23 招证 G6”、“23 招证 G8”、“23 招证 10”、“23 招证 S1”、“23 招证 S2”、“23 招证 S3”、“23 招证 S4”、“23 招证 S5”、“23 招证 S7”、“23 招证 S9”、“23 招证 C1”、“23 招证 C2”、“23 招证 C3”、“23 招证 C4”、“23 招证 C6”、“23 招证 C7”、“23 招证 C8”、“22 招证 Y1”、“22 招证 Y2”、“22 招证 Y3”、“22 招证 Y4”均设投资者保护条款，包括偿债保障措施承诺、救济措施及调研发行人，报告期内未发生触发投资者保护条款的情形。公司承诺，按照合并财务报表，在上述债券存续期间每半年度末的未受限货币资金不低于 50 亿元。截至 2023 年 6 月末，公司自有货币资金为 150.45 亿元，未受限货币资金为 140.81 亿元，符合承诺要求。

## 3. 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

## 4. 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☒适用 ☐不适用

| 现状                                                                                                | 执行情况                                                                                 | 是否发生变更 | 变更后情况 | 变更原因 | 变更是否已取得有权机构批准 | 变更对债券投资者权益的影响 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|------|---------------|---------------|
| 公司存续的公司债券均不设定增信措施，偿债计划均根据募集说明书的约定履行，设置的偿债保障措施包括聘请受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、提高盈利能力、优化资产负债结构、 | 公司严格履行募集说明书中有关偿债计划及偿债保障措施的约定，按时兑付公司债券利息及本金，及时披露相关信息，保障投资者的合法权益，相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一 | 否      | 不适用   | 不适用  | 不适用           | 不适用           |



| 现状                   | 执行情况 | 是否发生变更 | 变更后情况 | 变更原因 | 变更是否已取得有权机构批准 | 变更对债券投资者权益的影响 |
|----------------------|------|--------|-------|------|---------------|---------------|
| 严格履行信息披露义务及强大的股东支持等。 | 致。   |        |       |      |               |               |

其他说明  
无。

## 5. 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

(1) 报告期末有息负债总额、同比变动情况及有息负债种类

单位：亿元，%

| 债务种类      | 母公司             |                  |        | 合并              |                  |        |
|-----------|-----------------|------------------|--------|-----------------|------------------|--------|
|           | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 变动比例   | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 变动比例   |
| 短期借款      | --              | --               | --     | 56.87           | 106.09           | -46.39 |
| 应付短期融资款   | 224.06          | 251.13           | -10.78 | 224.16          | 251.48           | -10.87 |
| 拆入资金      | 130.37          | 108.02           | 20.69  | 130.37          | 108.02           | 20.69  |
| 卖出回购金融资产款 | 1,321.27        | 1,165.59         | 13.36  | 1,355.79        | 1,208.05         | 12.23  |
| 长期借款      | --              | --               | --     | 19.40           | 11.63            | 66.80  |
| 应付债券      | 1,217.29        | 1,311.40         | -7.18  | 1,253.49        | 1,346.28         | -6.89  |
| 合计        | 2,892.99        | 2,836.14         | 2.00   | 3,040.09        | 3,031.56         | 0.28   |

注：截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 12 月 31 日，母公司及合并口径永续次级债券规模均为人民币 150 亿元，分类为权益工具，未包含在有息负债中，具体内容详见“第十节 财务报告”之“其他权益工具”的相关内容。

(2) 报告期末有息负债期限结构

单位：亿元，%

| 债务种类      | 母公司      |        | 合并       |        |
|-----------|----------|--------|----------|--------|
|           | 1 年以内    | 1 年以上  | 1 年以内    | 1 年以上  |
| 短期借款      | --       | --     | 56.87    | --     |
| 应付短期融资款   | 224.06   | --     | 224.16   | --     |
| 拆入资金      | 130.37   | --     | 130.37   | --     |
| 卖出回购金融资产款 | 1,321.27 | --     | 1,355.79 | --     |
| 长期借款      | --       | --     | 9.26     | 10.14  |
| 应付债券      | 574.88   | 642.41 | 575.01   | 678.47 |
| 合计        | 2,250.58 | 642.41 | 2,351.47 | 688.62 |
| 占比        | 77.79    | 22.21  | 77.35    | 22.65  |

注：截至 2023 年 6 月 30 日，母公司及合并口径永续次级债券规模均为人民币 150 亿元，期限均为 1 年以上，具体内容详见“第十节 财务报告”之“其他权益工具”的相关内容。

(3) 公司债券募集资金使用情况

公司债券在报告期内均不涉及募集资金用途变更，募集资金使用具体情况如下：

单位:亿元 币种:人民币

| 债券名称                                               | 募集资金<br>总金额 | 已使用<br>金额 | 未使用<br>金额 | 募集资金专项账<br>户运作情况<br>(如有) | 募集说明书约定的募<br>集资金用途                                   | 募集资金实际<br>用途 | 募集资金违规<br>使用的整改情<br>况(如有) | 是否与募集说<br>明书承诺的用<br>途、使用计划及<br>其他约定一致 |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------------|------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 招商证券股份有限公司公开发<br>行 2014 年公司债券                      | 55.00       | 55.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司营运资金                                             | 补充公司营运资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2020 年<br>公司债券(第一期)      | 30.00       | 30.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                             | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2020 年<br>公司债券(第二期)(品种二) | 30.00       | 30.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                             | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2020 年<br>公司债券(第三期)(品种二) | 29.00       | 29.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                             | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2020 年<br>公司债券(第四期)(品种二) | 10.00       | 10.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                             | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2020<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第一期)(品种二)  | 10.70       | 10.70     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 用于满足公司业务运营<br>需要, 调整公司债务结<br>构, 偿还到期债务, 补<br>充公司流动资金 | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第一期)(品种二) | 45.00       | 45.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                             | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第二期)      | 14.00       | 14.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                             | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第三期)(品种一) | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期债务                                               | 偿还到期债务       | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向                                       | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户                 | 偿还到期债务                                               | 偿还到期债务       | 无                         | 是                                     |

| 债券名称                                               | 募集资金<br>总金额 | 已使用<br>金额 | 未使用<br>金额 | 募集资金专项账<br>户运作情况<br>(如有) | 募集说明书约定的募<br>集资金用途                                   | 募集资金实际<br>用途                               | 募集资金违规<br>使用的整改情<br>况(如有) | 是否与募集说<br>明书承诺的用<br>途、使用计划及<br>其他约定一致 |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第三期)(品种二)                 |             |           |           | 运作正常                     |                                                      |                                            |                           |                                       |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第四期)(品种一) | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期债务                                               | 偿还到期债务                                     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第四期)(品种二) | 43.00       | 43.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期债务                                               | 偿还到期债务                                     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第五期)(品种二) | 50.00       | 50.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 用于满足公司业务运营<br>需要, 调整公司债务结<br>构, 偿还到期债务, 补<br>充公司流动资金 | 27 亿元用于偿还到<br>期债务, 23 亿元用<br>于补充公司流动资<br>金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2021 年<br>公司债券(第五期)(品种三) | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 用于满足公司业务运营<br>需要, 调整公司债务结<br>构, 偿还到期债务, 补<br>充公司流动资金 | 补充公司流动资金                                   | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年非公开发行公司债券(第一<br>期)(品种二)        | 75.00       | 75.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券和<br>其他债务融资工具                               | 偿还到期的公司债<br>券和其他债务融资<br>工具                 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第一期)       | 48.00       | 48.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 用于满足公司业务运营<br>需要, 调整公司债务结<br>构, 偿还到期债务, 补<br>充公司流动资金 | 补充公司流动资金                                   | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第二期)       | 60.00       | 60.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 用于满足公司业务运营<br>需要, 调整公司债务结<br>构, 偿还到期债务, 补<br>充公司流动资金 | 补充公司流动资金                                   | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年面向专业投资者公开发行                    | 60.00       | 60.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期债务                                               | 偿还到期债务                                     | 无                         | 是                                     |

| 债券名称                                               | 募集资金<br>总金额 | 已使用<br>金额 | 未使用<br>金额 | 募集资金专项账<br>户运作情况<br>(如有) | 募集说明书约定的募<br>集资金用途 | 募集资金实际<br>用途    | 募集资金违规<br>使用的整改情<br>况(如有) | 是否与募集说<br>明书承诺的用<br>途、使用计划及<br>其他约定一致 |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 次级债券(第三期)                                          |             |           |           |                          |                    |                 |                           |                                       |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第四期)       | 30.00       | 30.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金        | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第五期)(品种二)  | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金        | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第六期)(品种一)  | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券   | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2021<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第六期)(品种二)  | 10.00       | 10.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券   | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2022 年<br>公司债券(第一期)      | 50.00       | 50.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券本<br>金    | 偿还到期的公司债<br>券本金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2022 年<br>公司债券(第二期)      | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券本<br>金    | 偿还到期的公司债<br>券本金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2022 年<br>公司债券(第三期)(品种一) | 30.00       | 30.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券本<br>金    | 偿还到期的公司债<br>券本金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2022 年<br>公司债券(第三期)(品种二) | 50.00       | 50.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券本<br>金    | 偿还到期的公司债<br>券本金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2022<br>年面向专业投资者公开发行<br>永续次级债券(第一期)     | 43.00       | 43.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券本<br>金    | 偿还到期的公司债<br>券本金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2022                                    | 47.00       | 47.00     | 0.00      | 募集资金专项账户                 | 偿还到期的公司债券本         | 偿还到期的公司债        | 无                         | 是                                     |

| 债券名称                                               | 募集资金<br>总金额 | 已使用<br>金额 | 未使用<br>金额 | 募集资金专项账<br>户运作情况<br>(如有) | 募集说明书约定的募<br>集资金用途                        | 募集资金实际<br>用途    | 募集资金违规<br>使用的整改情<br>况(如有) | 是否与募集说<br>明书承诺的用<br>途、使用计划及<br>其他约定一致 |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------------|-------------------------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 年面向专业投资者公开发行<br>永续次级债券(第二期)                        |             |           |           | 运作正常                     | 金                                         | 券本金             |                           |                                       |
| 招商证券股份有限公司 2022<br>年面向专业投资者公开发行<br>永续次级债券(第三期)     | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券本<br>金                           | 偿还到期的公司债<br>券本金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2022<br>年面向专业投资者公开发行<br>永续次级债券(第四期)     | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券本<br>金                           | 偿还到期的公司债<br>券本金 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2023 年<br>公司债券(第一期)(品种一) | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                  | 补充公司流动资金        | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2023 年<br>公司债券(第一期)(品种二) | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                  | 补充公司流动资金        | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2023 年<br>公司债券(第二期)(品种一) | 28.00       | 28.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                  | 补充公司流动资金        | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司面向<br>专业投资者公开发行 2023 年<br>公司债券(第二期)(品种二) | 22.00       | 22.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 补充公司流动资金                                  | 补充公司流动资金        | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>公司债券(第三期)(品种一)  | 16.00       | 16.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期公司债券本金                                | 偿还到期公司债券<br>本金  | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>公司债券(第三期)(品种二)  | 34.00       | 34.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期公司债券本金                                | 偿还到期公司债券<br>本金  | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>公司债券(第四期)(品种二)  | 35.00       | 35.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 用于满足公司业务运营<br>需要, 调整公司债务结<br>构, 偿还到期债务, 补 | 偿还到期公司债券<br>本金  | 无                         | 是                                     |

| 债券名称                                         | 募集资金<br>总金额 | 已使用<br>金额 | 未使用<br>金额 | 募集资金专项账<br>户运作情况<br>(如有) | 募集说明书约定的募<br>集资金用途 | 募集资金实际<br>用途 | 募集资金违规<br>使用的整改情<br>况(如有) | 是否与募集说<br>明书承诺的用<br>途、使用计划及<br>其他约定一致 |
|----------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------------|--------------------|--------------|---------------------------|---------------------------------------|
|                                              |             |           |           |                          | 充公司流动资金            |              |                           |                                       |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)   | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户运作正常             | 偿还到期公司债券本金         | 偿还到期公司债券本金   | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种一) | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户运作正常             | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种二) | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户运作正常             | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种一) | 40.00       | 40.00     | 0.00      | 募集资金专项账户运作正常             | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种二) | 10.00       | 10.00     | 0.00      | 募集资金专项账户运作正常             | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)(品种一) | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户运作正常             | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第四期)(品种一) | 20.00       | 20.00     | 0.00      | 募集资金专项账户运作正常             | 补充公司流动资金           | 补充公司流动资金     | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023                              | 50.00       | 50.00     | 0.00      | 募集资金专项账户                 | 偿还到期债务             | 偿还到期债务       | 无                         | 是                                     |



| 债券名称                                              | 募集资金<br>总金额 | 已使用<br>金额 | 未使用<br>金额 | 募集资金专项账<br>户运作情况<br>(如有) | 募集说明书约定的募<br>集资金用途 | 募集资金实际<br>用途  | 募集资金违规<br>使用的整改情<br>况(如有) | 是否与募集说<br>明书承诺的用<br>途、使用计划及<br>其他约定一致 |
|---------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------------|--------------------|---------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 年面向专业投资者公开发行<br>短期公司债券(第五期)                       |             |           |           | 运作正常                     |                    |               |                           |                                       |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第一期)(品种一) | 14.00       | 14.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第一期)(品种二) | 8.00        | 8.00      | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第二期)(品种一) | 15.00       | 15.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第二期)(品种二) | 17.00       | 17.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第三期)(品种二) | 33.00       | 33.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第四期)(品种一) | 10.00       | 10.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券 | 无                         | 是                                     |
| 招商证券股份有限公司 2023<br>年面向专业投资者公开发行<br>次级债券(第四期)(品种二) | 10.00       | 10.00     | 0.00      | 募集资金专项账户<br>运作正常         | 偿还到期的公司债券          | 偿还到期的公司债<br>券 | 无                         | 是                                     |

(4) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

### (三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐ 适用 ☒ 不适用

### (四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

### (五) 主要会计数据和财务指标

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 主要指标          | 本报告期末           | 上年度末   | 本报告期末比上年度末增减 (%)    | 变动原因              |
|---------------|-----------------|--------|---------------------|-------------------|
| 流动比率          | 1.50            | 1.51   | -0.93               | --                |
| 速动比率          | 1.50            | 1.51   | -0.93               | --                |
| 资产负债率 (%)     | 76.98           | 77.19  | -0.27               | --                |
|               | 本报告期<br>(1-6 月) | 上年同期   | 本报告期比上年同期<br>增减 (%) | 变动原因              |
| 扣除非经常性损益后净利润  | 47.01           | 42.43  | 10.81               | --                |
| EBITDA 全部债务比  | 2.79            | 2.89   | -3.61               | --                |
| 利息保障倍数        | 2.26            | 2.02   | 11.82               | --                |
| 现金利息保障倍数      | 3.12            | 10.00  | -68.78              | 经营活动产生的现金流量净额减少所致 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 2.35            | 2.09   | 12.26               | --                |
| 贷款偿还率 (%)     | 100.00          | 100.00 | 0.00                | --                |
| 利息偿付率 (%)     | 100.00          | 100.00 | 0.00                | --                |

注：

1、上表中的“扣除非经常性损益后净利润”口径为归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润。

2、资产负债率=(总负债-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款)。

### 二、可转换公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第十节 财务报告

## 合并资产负债表

2023 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目           | 附注   | 2023 年 6 月 30 日           | 2022 年 12 月 31 日          |
|--------------|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>资产：</b>   |      |                           |                           |
| 货币资金         | 五、1  | 112,121,942,918.83        | 113,377,262,889.25        |
| 其中：客户存款      |      | 97,076,936,554.73         | 89,128,336,409.48         |
| 结算备付金        | 五、2  | 25,332,965,224.25         | 23,804,906,161.09         |
| 其中：客户备付金     |      | 15,487,662,024.72         | 15,929,457,717.34         |
| 融出资金         | 五、3  | 82,615,139,564.71         | 81,541,116,015.37         |
| 衍生金融资产       | 五、5  | 4,739,373,913.24          | 3,664,685,045.95          |
| 存出保证金        | 五、6  | 12,922,642,433.11         | 12,213,224,110.22         |
| 应收款项         | 五、7  | 867,143,256.87            | 959,418,111.49            |
| 买入返售金融资产     | 五、8  | 37,309,980,687.89         | 49,580,745,014.34         |
| <b>金融投资：</b> |      |                           |                           |
| 交易性金融资产      | 五、9  | 265,337,099,735.12        | 241,775,989,271.65        |
| 债权投资         | 五、10 | 637,954,137.52            | 559,559,263.01            |
| 其他债权投资       | 五、11 | 61,011,314,022.84         | 60,888,528,258.97         |
| 其他权益工具投资     | 五、12 | 1,699,532,470.70          | 1,628,335,821.78          |
| 长期股权投资       | 五、13 | 10,985,419,626.05         | 10,745,848,897.53         |
| 固定资产         | 五、14 | 1,489,278,835.89          | 1,516,393,868.37          |
| 使用权资产        | 五、15 | 1,188,322,677.47          | 1,168,860,987.50          |
| 在建工程         |      | 29,195,035.12             | 32,649,352.52             |
| 无形资产         | 五、16 | 484,756,813.00            | 430,396,328.00            |
| 商誉           | 五、17 | 9,670,605.55              | 9,670,605.55              |
| 递延所得税资产      | 五、18 | 1,682,822,492.21          | 1,847,338,249.38          |
| 其他资产         | 五、19 | 7,089,515,520.39          | 5,932,085,108.80          |
| <b>资产总计</b>  |      | <b>627,554,069,970.76</b> | <b>611,677,013,360.77</b> |

附注为财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

霍达

法定代表人

刘杰

主管会计工作负责人

王剑平

会计机构负责人

## 合并资产负债表-续

2023 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                  | 附注   | 2023 年 6 月 30 日           | 2022 年 12 月 31 日          |
|---------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>负债：</b>          |      |                           |                           |
| 短期借款                | 五、21 | 5,687,494,559.58          | 10,608,901,887.02         |
| 应付短期融资款             | 五、22 | 22,415,652,947.61         | 25,147,998,691.61         |
| 拆入资金                | 五、23 | 13,037,444,613.34         | 10,802,438,466.70         |
| 交易性金融负债             | 五、24 | 39,677,630,829.92         | 47,744,018,872.49         |
| 衍生金融负债              | 五、5  | 3,821,369,559.15          | 2,875,038,752.70          |
| 卖出回购金融资产款           | 五、25 | 135,579,433,458.07        | 120,805,473,266.38        |
| 代理买卖证券款             | 五、26 | 113,646,358,151.95        | 106,377,654,159.44        |
| 代理承销证券款             |      | 239,891,507.00            | -                         |
| 应付职工薪酬              | 五、27 | 6,968,300,039.16          | 6,558,871,912.19          |
| 应交税费                | 五、28 | 622,547,724.36            | 712,013,415.48            |
| 应付款项                | 五、29 | 35,400,677,035.33         | 25,105,453,962.40         |
| 合同负债                |      | 48,144,000.00             | 63,807,800.00             |
| 长期借款                | 五、30 | 1,940,148,146.77          | 1,163,140,747.44          |
| 应付债券                | 五、31 | 125,348,655,471.88        | 134,627,741,792.54        |
| 递延所得税负债             | 五、18 | 589,514,184.69            | 481,907,892.67            |
| 租赁负债                | 五、32 | 1,262,730,564.57          | 1,243,345,928.31          |
| 预计负债                |      | 884,765.37                | 86,314,087.31             |
| 其他负债                | 五、33 | 3,026,315,320.97          | 2,015,808,383.96          |
| <b>负债合计</b>         |      | <b>509,313,192,879.72</b> | <b>496,419,930,018.64</b> |
| <b>股东权益：</b>        |      |                           |                           |
| 股本                  | 五、34 | 8,696,526,806.00          | 8,696,526,806.00          |
| 其他权益工具              | 五、35 | 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                | 五、36 | 40,366,971,456.12         | 40,346,871,309.87         |
| 减：库存股               |      | -                         | -                         |
| 其他综合收益              | 五、37 | 472,429,600.53            | 57,427,391.15             |
| 盈余公积                | 五、38 | 5,236,148,007.81          | 5,236,148,007.81          |
| 一般风险准备              | 五、39 | 17,061,418,547.42         | 17,042,850,081.41         |
| 未分配利润               | 五、40 | 31,322,277,995.24         | 28,794,772,095.26         |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> |      | <b>118,155,772,413.12</b> | <b>115,174,595,691.50</b> |
| 少数股东权益              | 五、41 | 85,104,677.92             | 82,487,650.63             |
| <b>股东权益合计</b>       |      | <b>118,240,877,091.04</b> | <b>115,257,083,342.13</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b>    |      | <b>627,554,069,970.76</b> | <b>611,677,013,360.77</b> |

附注为财务报表的组成部分

## 母公司资产负债表

2023 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目           | 附注  | 2023 年 6 月 30 日           | 2022 年 12 月 31 日          |
|--------------|-----|---------------------------|---------------------------|
| <b>资产：</b>   |     |                           |                           |
| 货币资金         |     | 66,353,486,858.00         | 66,775,368,570.46         |
| 其中：客户存款      |     | 58,402,570,805.18         | 57,640,494,427.38         |
| 结算备付金        |     | 27,916,832,999.06         | 23,942,744,520.79         |
| 其中：客户备付金     |     | 19,227,350,182.56         | 17,875,248,839.82         |
| 融出资金         |     | 80,044,547,148.70         | 78,659,209,332.38         |
| 衍生金融资产       |     | 3,517,358,372.35          | 2,917,523,925.14          |
| 存出保证金        |     | 7,973,420,432.65          | 7,947,557,055.28          |
| 应收款项         |     | 610,355,190.65            | 695,288,919.75            |
| 买入返售金融资产     |     | 37,305,260,640.69         | 49,580,745,014.34         |
| <b>金融投资：</b> |     |                           |                           |
| 交易性金融资产      |     | 229,569,103,469.51        | 208,983,990,194.09        |
| 债权投资         |     | -                         | 15,538,544.07             |
| 其他债权投资       |     | 59,116,373,803.04         | 58,608,252,454.80         |
| 其他权益工具投资     |     | 1,588,879,140.69          | 1,538,047,377.41          |
| 长期股权投资       | 六、1 | 29,855,216,348.67         | 29,612,561,854.53         |
| 固定资产         |     | 1,432,875,994.17          | 1,455,633,520.33          |
| 使用权资产        |     | 1,051,525,553.45          | 1,034,670,717.43          |
| 在建工程         |     | 11,779,224.74             | 10,316,613.30             |
| 无形资产         |     | 442,581,288.93            | 390,785,200.74            |
| 递延所得税资产      |     | 1,474,010,397.48          | 1,698,560,975.87          |
| 其他资产         |     | 7,087,404,131.76          | 5,130,809,550.04          |
| <b>资产总计</b>  |     | <b>555,351,010,994.54</b> | <b>538,997,604,340.75</b> |

附注为财务报表的组成部分

## 母公司资产负债表-续

2023 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目               | 2023 年 6 月 30 日           | 2022 年 12 月 31 日          |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>负债：</b>       |                           |                           |
| 应付短期融资款          | 22,405,895,849.38         | 25,113,020,712.83         |
| 拆入资金             | 13,037,444,613.34         | 10,802,438,466.70         |
| 交易性金融负债          | 34,958,718,372.90         | 41,818,084,679.80         |
| 衍生金融负债           | 3,034,503,617.35          | 2,135,710,480.43          |
| 卖出回购金融资产款        | 132,126,843,968.31        | 116,558,515,908.44        |
| 代理买卖证券款          | 76,184,899,201.69         | 74,116,727,277.84         |
| 代理承销证券款          | 239,891,507.00            | -                         |
| 应付职工薪酬           | 6,561,207,757.84          | 6,282,332,877.16          |
| 应交税费             | 260,077,413.32            | 336,829,812.94            |
| 应付款项             | 34,680,688,767.59         | 23,857,161,415.15         |
| 合同负债             | 48,144,000.00             | 63,807,800.00             |
| 应付债券             | 121,728,631,821.33        | 131,140,406,742.39        |
| 租赁负债             | 1,120,153,889.94          | 1,103,172,293.13          |
| 预计负债             | 884,765.37                | 86,314,087.31             |
| 其他负债             | 2,666,228,216.78          | 942,789,444.72            |
| <b>负债合计</b>      | <b>449,054,213,762.14</b> | <b>434,357,311,998.84</b> |
| <b>股东权益：</b>     |                           |                           |
| 股本               | 8,696,526,806.00          | 8,696,526,806.00          |
| 其他权益工具           | 15,000,000,000.00         | 15,000,000,000.00         |
| 其中：永续债           | 15,000,000,000.00         | 15,000,000,000.00         |
| 资本公积             | 40,253,265,789.62         | 40,233,165,643.37         |
| 减：库存股            | -                         | -                         |
| 其他综合收益           | 73,050,456.55             | -170,658,144.56           |
| 盈余公积             | 5,236,148,007.81          | 5,236,148,007.81          |
| 一般风险准备           | 15,441,978,448.46         | 15,441,978,448.46         |
| 未分配利润            | 21,595,827,723.96         | 20,203,131,580.83         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>106,296,797,232.40</b> | <b>104,640,292,341.91</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>555,351,010,994.54</b> | <b>538,997,604,340.75</b> |

附注为财务报表的组成部分



## 合并利润表

2023 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                                 | 附注   | 本期发生额                    | 上期发生额                    |
|------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                     |      | <b>10,793,961,086.40</b> | <b>10,620,582,866.81</b> |
| 利息净收入                              | 五、42 | 933,629,221.15           | 365,069,902.93           |
| 其中：利息收入                            |      | 5,423,377,400.03         | 5,205,173,875.05         |
| 利息支出                               |      | 4,489,748,178.88         | 4,840,103,972.12         |
| 手续费及佣金净收入                          | 五、43 | 4,131,330,797.67         | 4,968,925,366.56         |
| 其中：经纪业务手续费净收入                      |      | 2,932,881,879.74         | 3,285,113,162.08         |
| 投资银行业务手续费净收入                       |      | 446,739,655.11           | 803,909,098.48           |
| 资产管理业务手续费净收入                       |      | 371,916,635.28           | 428,624,086.33           |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                    | 五、44 | 3,438,050,178.16         | 4,697,301,261.64         |
| 其中：对联营和合营企业的投资收益                   |      | 769,709,289.63           | 856,521,531.98           |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认损失                 |      | -338,062.36              | -5,196,830.61            |
| 其他收益                               |      | 91,220,244.93            | 156,330,671.73           |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）                | 五、45 | 1,249,846,932.62         | -780,930,195.51          |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）                    |      | -14,966,367.19           | -155,299,154.28          |
| 其他业务收入                             | 五、46 | 963,714,020.32           | 1,369,184,311.49         |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                  |      | 1,136,058.74             | 702.25                   |
| <b>二、营业总支出</b>                     |      | <b>5,584,975,537.92</b>  | <b>5,857,269,690.41</b>  |
| 税金及附加                              | 五、47 | 53,318,278.75            | 70,693,841.26            |
| 业务及管理费                             | 五、48 | 4,521,494,358.23         | 4,248,912,128.45         |
| 信用减值损失                             | 五、49 | 147,068,269.69           | 205,524,837.51           |
| 其他资产减值损失                           |      | -                        | 6,915,401.34             |
| 其他业务成本                             | 五、46 | 863,094,631.25           | 1,325,223,481.85         |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>           |      | <b>5,208,985,548.48</b>  | <b>4,763,313,176.40</b>  |
| 加：营业外收入                            |      | 1,787,687.85             | 1,810,435.30             |
| 减：营业外支出                            | 五、51 | 572,386.67               | 9,976,857.52             |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>         |      | <b>5,210,200,849.66</b>  | <b>4,755,146,754.18</b>  |
| 减：所得税费用                            | 五、50 | 480,608,765.50           | 456,525,081.74           |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>           |      | <b>4,729,592,084.16</b>  | <b>4,298,621,672.44</b>  |
| （一）按经营持续性分类                        |      |                          |                          |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）             |      | 4,729,592,084.16         | 4,298,621,672.44         |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）             |      | -                        | -                        |
| （二）按所有权归属分类                        |      |                          |                          |
| 1. 归属于母公司所有者（或股东）的净利润              |      | 4,726,975,056.87         | 4,291,728,669.40         |
| 2. 少数股东损益                          |      | 2,617,027.29             | 6,893,003.04             |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>               | 五、52 | <b>415,198,977.61</b>    | <b>83,742,125.61</b>     |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               |      | 415,198,977.61           | 83,742,125.61            |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |      | 50,800,369.93            | -130,146,733.12          |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动            |      | -                        | -                        |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |      | -                        | -                        |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动                  |      | 50,800,369.93            | -130,146,733.12          |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                |      | 364,398,607.68           | 213,888,858.73           |
| 1. 权益法可结转损益的其他综合收益                 |      | 7,902,718.80             | 3,583,258.47             |
| 2. 其他债权投资公允价值变动                    |      | 176,920,182.36           | 7,338,677.75             |
| 3. 其他债权投资信用损失准备                    |      | -1,023,552.49            | -14,184,686.37           |
| 4. 现金流量套期储备                        |      | -                        | -                        |
| 5. 外币财务报表折算差额                      |      | 180,599,259.01           | 217,151,608.88           |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                |      | -                        | -                        |
| <b>七、综合收益总额</b>                    |      | <b>5,144,791,061.77</b>  | <b>4,382,363,798.05</b>  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   |      | 5,142,174,034.48         | 4,375,470,795.01         |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     |      | 2,617,027.29             | 6,893,003.04             |
| <b>八、每股收益：</b>                     |      |                          |                          |
| （一）基本每股收益（元/股）                     | 五、53 | 0.51                     | 0.46                     |
| （二）稀释每股收益（元/股）                     | 五、53 | 0.51                     | 0.46                     |

附注为财务报表的组成部分

## 母公司利润表

2023 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                                 | 附注  | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|------------------------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                     |     | <b>7,838,502,142.15</b> | <b>8,125,771,623.21</b> |
| 利息净收入                              | 六、2 | 807,686,717.53          | 197,200,785.71          |
| 其中：利息收入                            |     | 4,691,085,705.88        | 4,862,987,586.56        |
| 利息支出                               |     | 3,883,398,988.35        | 4,665,786,800.85        |
| 手续费及佣金净收入                          | 六、3 | 3,565,086,898.36        | 4,332,695,360.66        |
| 其中：经纪业务手续费净收入                      |     | 2,750,761,381.59        | 3,097,233,436.03        |
| 投资银行业务手续费净收入                       |     | 444,110,125.30          | 796,963,891.91          |
| 资产管理业务手续费净收入                       |     | -                       | -                       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                    | 六、4 | 2,662,866,388.17        | 2,036,640,064.25        |
| 其中：对联营和合营企业的投资收益                   |     | 769,696,127.00          | 856,346,364.49          |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）      |     | -338,062.36             | -5,196,830.61           |
| 其他收益                               |     | 80,020,229.33           | 89,695,490.45           |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）                | 六、5 | 674,791,845.93          | 1,611,388,319.98        |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）                    |     | -62,179,848.85          | -196,989,699.05         |
| 其他业务收入                             |     | 110,214,550.01          | 55,141,301.21           |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                  |     | 15,361.67               | -                       |
| <b>二、营业总支出</b>                     |     | <b>4,082,496,185.82</b> | <b>3,866,112,498.45</b> |
| 税金及附加                              |     | 47,751,667.63           | 63,010,124.74           |
| 业务及管理费                             | 六、6 | 3,885,010,263.69        | 3,722,690,743.27        |
| 信用减值损失                             |     | 149,734,254.50          | 80,411,630.44           |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>           |     | <b>3,756,005,956.33</b> | <b>4,259,659,124.76</b> |
| 加：营业外收入                            |     | 334,022.86              | 1,691,674.87            |
| 减：营业外支出                            |     | 544,614.29              | 9,742,652.96            |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>         |     | <b>3,755,795,364.90</b> | <b>4,251,608,146.67</b> |
| 减：所得税费用                            |     | 181,161,975.76          | 274,958,276.65          |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>           |     | <b>3,574,633,389.14</b> | <b>3,976,649,870.02</b> |
| （一）按经营持续性分类                        |     |                         |                         |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）             |     | 3,574,633,389.14        | 3,976,649,870.02        |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）             |     | -                       | -                       |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>               |     | <b>242,868,814.21</b>   | <b>-134,563,062.95</b>  |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |     | 38,411,593.89           | -131,833,514.77         |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动            |     | -                       | -                       |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |     | -                       | -                       |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动                  |     | 38,411,593.89           | -131,833,514.77         |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                |     | 204,457,220.32          | -2,729,548.18           |
| 1. 权益法可结转损益的其他综合收益                 |     | 7,902,718.80            | 3,583,258.47            |
| 2. 其他债权投资公允价值变动                    |     | 194,907,759.32          | -6,069,261.24           |
| 3. 其他债权投资信用损失准备                    |     | 1,646,742.20            | -243,545.41             |
| 4. 现金流量套期储备                        |     | -                       | -                       |
| 5. 外币财务报表折算差额                      |     | -                       | -                       |
| <b>七、综合收益总额</b>                    |     | <b>3,817,502,203.35</b> | <b>3,842,086,807.07</b> |

附注为财务报表的组成部分

## 合并现金流量表

2023 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                        | 附注      | 本期发生额                     | 上期发生额                     |
|---------------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |         |                           |                           |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额         |         | -                         | 26,489,996,042.92         |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |         | 9,910,834,145.94          | 10,784,666,473.28         |
| 拆入资金净增加额                  |         | 2,222,115,000.00          | -                         |
| 回购业务资金净增加额                |         | 26,927,044,739.09         | 11,692,357,056.67         |
| 融出资金净减少额                  |         | -                         | 13,809,134,968.36         |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |         | 7,602,608,736.61          | 11,212,915,348.91         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 五、54（1） | 9,970,561,053.28          | 3,809,163,996.62          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |         | <b>56,633,163,674.92</b>  | <b>77,798,233,886.76</b>  |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         |         | 24,217,302,897.89         | -                         |
| 拆入资金净减少额                  |         | -                         | 4,827,316,000.00          |
| 融出资金净增加额                  |         | 873,688,762.05            | -                         |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |         | 3,698,766,762.95          | 3,298,165,436.23          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |         | 2,948,085,532.84          | 3,552,718,429.17          |
| 支付的各项税费                   |         | 892,118,485.75            | 1,507,075,335.13          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 五、54（2） | 5,027,553,183.98          | 6,297,419,343.67          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |         | <b>37,657,515,625.46</b>  | <b>19,482,694,544.20</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | 五、55（1） | <b>18,975,648,049.46</b>  | <b>58,315,539,342.56</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |         |                           |                           |
| 取得投资收益收到的现金               |         | 1,381,405,360.56          | 1,288,890,613.30          |
| 收回投资收到的现金                 |         | 93,165,837.15             | -                         |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 五、54（3） | 221,199.22                | 1,015,202.01              |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |         | <b>1,474,792,396.93</b>   | <b>1,289,905,815.31</b>   |
| 投资支付的现金                   |         | -                         | 15,431,755,584.04         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |         | 150,007,507.12            | 149,811,743.43            |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |         | <b>150,007,507.12</b>     | <b>15,581,567,327.47</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>1,324,784,889.81</b>   | <b>-14,291,661,512.16</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |         |                           |                           |
| 吸收投资收到的现金                 |         | -                         | 15,000,000,000.00         |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |         | -                         | -                         |
| 取得借款收到的现金                 |         | 726,100,000.00            | -                         |
| 发行债券收到的现金                 |         | 41,636,480,160.03         | 24,724,682,930.99         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |         | <b>42,362,580,160.03</b>  | <b>39,724,682,930.99</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 |         | 57,752,143,069.58         | 42,506,205,911.25         |
| 偿还租赁负债支付的现金               |         | 191,117,314.47            | 170,913,029.14            |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |         | 4,258,137,363.96          | 4,300,214,097.79          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |         | -                         | -                         |
| 赎回发行的其他权益工具               |         | -                         | 15,000,000,000.00         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |         | <b>62,201,397,748.01</b>  | <b>61,977,333,038.18</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>-19,838,817,587.98</b> | <b>-22,252,650,107.19</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |         | <b>575,054,490.98</b>     | <b>416,853,329.56</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 五、55（1） | <b>1,036,669,842.27</b>   | <b>22,188,081,052.77</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 五、55（1） | 135,284,782,722.23        | 111,737,944,929.04        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 五、55（2） | <b>136,321,452,564.50</b> | <b>133,926,025,981.81</b> |

附注为财务报表的组成部分

## 母公司现金流量表

2023 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                        | 本期发生额                     | 上期发生额                     |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额         | -                         | 25,421,357,119.75         |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            | 8,567,093,557.76          | 9,732,321,771.60          |
| 拆入资金净增加额                  | 2,222,115,000.00          | -                         |
| 回购业务资金净增加额                | 27,839,613,327.02         | 13,109,256,878.98         |
| 融出资金净减少额                  | -                         | 12,830,168,902.90         |
| 代理买卖证券收到的现金净额             | 2,637,719,918.69          | 9,820,949,806.63          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 7,706,219,223.91          | 251,983,079.20            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>48,972,761,027.38</b>  | <b>71,166,037,559.06</b>  |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         | 22,512,518,534.71         | -                         |
| 拆入资金净减少额                  | -                         | 4,827,316,000.00          |
| 融出资金净增加额                  | 1,277,389,672.54          | -                         |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            | 3,202,337,610.82          | 3,095,763,053.31          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 2,620,363,916.82          | 3,138,496,756.43          |
| 支付的各项税费                   | 308,971,684.51            | 1,221,969,722.12          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 799,240,505.47            | 4,429,930,422.04          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>30,720,821,924.87</b>  | <b>16,713,475,953.90</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>18,251,939,102.51</b>  | <b>54,452,561,605.16</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,374,409,124.43          | 1,276,343,968.17          |
| 收回投资收到的现金                 | 164,665,344.66            | 150,000,000.00            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 207,926.46                | 1,012,151.90              |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>1,539,282,395.55</b>   | <b>1,427,356,120.07</b>   |
| 投资支付的现金                   | 1,410,000,000.00          | 17,102,503,310.70         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 139,950,588.78            | 142,036,709.67            |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>1,549,950,588.78</b>   | <b>17,244,540,020.37</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-10,668,193.23</b>     | <b>-15,817,183,900.30</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 吸收投资收到的现金                 | -                         | 15,000,000,000.00         |
| 发行债券收到的现金                 | 39,419,953,760.62         | 24,343,969,309.31         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>39,419,953,760.62</b>  | <b>39,343,969,309.31</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 50,345,869,045.00         | 41,059,080,665.00         |
| 偿还租赁负债支付的现金               | 169,869,357.83            | 151,875,834.47            |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 4,055,390,234.86          | 4,232,475,542.04          |
| 赎回发行的其他权益工具               | -                         | 15,000,000,000.00         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>54,571,128,637.69</b>  | <b>60,443,432,041.51</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-15,151,174,877.07</b> | <b>-21,099,462,732.20</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>39,628,730.22</b>      | <b>29,389,881.67</b>      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>3,129,724,762.43</b>   | <b>17,565,304,854.33</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 90,657,497,260.79         | 90,934,878,175.68         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>93,787,222,023.22</b>  | <b>108,500,183,030.01</b> |

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

2023 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                 | 本期               |                   |                   |                |                  |                   |                   |               |                    |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                    | 归属于母公司所有者权益      |                   |                   |                |                  |                   |                   | 少数股东权益        | 所有者权益合计            |
|                    | 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             |               |                    |
|                    |                  | 永续债               |                   |                |                  |                   |                   |               |                    |
|                    | 附注五、34           | 附注五、35            | 附注五、36            | 附注五、37         | 附注五、38           | 附注五、39            | 附注五、40            | 附注五、41        |                    |
| 一、上期期末余额           | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00 | 40,346,871,309.87 | 57,427,391.15  | 5,236,148,007.81 | 17,042,850,081.41 | 28,779,253,529.94 | 82,487,650.63 | 115,241,564,776.81 |
| 加：会计政策变更           | -                | -                 | -                 | -              | -                | -                 | 15,518,565.32     | -             | 15,518,565.32      |
| 二、本期期初余额           | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00 | 40,346,871,309.87 | 57,427,391.15  | 5,236,148,007.81 | 17,042,850,081.41 | 28,794,772,095.26 | 82,487,650.63 | 115,257,083,342.13 |
| 三、本期增减变动金额         | -                | -                 | 20,100,146.25     | 415,002,209.38 | -                | 18,568,466.01     | 2,527,505,899.98  | 2,617,027.29  | 2,983,793,748.91   |
| （一）综合收益总额          | -                | -                 | -                 | 415,198,977.61 | -                | -                 | 4,726,975,056.87  | 2,617,027.29  | 5,144,791,061.77   |
| （二）所有者投入和减少资本      | -                | -                 | 20,100,146.25     | -              | -                | -                 | -                 | -             | 20,100,146.25      |
| 1.其他（附注五、36）       | -                | -                 | 20,100,146.25     | -              | -                | -                 | -                 | -             | 20,100,146.25      |
| （三）利润分配            | -                | -                 | -                 | -              | -                | 18,568,466.01     | -2,199,665,925.12 | -             | -2,181,097,459.11  |
| 1.提取一般风险准备（附注五、40） | -                | -                 | -                 | -              | -                | 18,568,466.01     | -18,568,466.01    | -             | -                  |
| 2.对股东的分配           | -                | -                 | -                 | -              | -                | -                 | -1,608,857,459.11 | -             | -1,608,857,459.11  |
| 3.对其他权益工具持有人的分配    | -                | -                 | -                 | -              | -                | -                 | -572,240,000.00   | -             | -572,240,000.00    |
| （四）所有者权益内部结转       | -                | -                 | -                 | -196,768.23    | -                | -                 | 196,768.23        | -             | -                  |
| 1.其他综合收益结转留存收益     | -                | -                 | -                 | -196,768.23    | -                | -                 | 196,768.23        | -             | -                  |
| 四、本期期末余额           | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00 | 40,366,971,456.12 | 472,429,600.53 | 5,236,148,007.81 | 17,061,418,547.42 | 31,322,277,995.24 | 85,104,677.92 | 118,240,877,091.04 |

### 合并股东权益变动表-续

| 项目                 | 上期               |                    |                   |                |                  |                   |                   |               |                    |
|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                    | 归属于母公司所有者权益      |                    |                   |                |                  |                   |                   | 少数股东权益        | 所有者权益合计            |
|                    | 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             |               |                    |
|                    |                  | 永续债                |                   |                |                  |                   |                   |               |                    |
|                    | 附注五、34           | 附注五、35             | 附注五、36            | 附注五、37         | 附注五、38           | 附注五、39            | 附注五、40            | 附注五、41        |                    |
| 一、上期期末余额           | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00  | 40,361,022,253.27 | -31,248,474.95 | 5,236,148,007.81 | 15,507,909,799.99 | 27,732,671,239.85 | 87,420,584.98 | 112,590,450,216.95 |
| 加：会计政策变更           | -                | -                  | -                 | -              | -                | -                 | 17,594,240.04     | -             | 17,594,240.04      |
| 二、本期期初余额           | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00  | 40,361,022,253.27 | -31,248,474.95 | 5,236,148,007.81 | 15,507,909,799.99 | 27,750,265,479.89 | 87,420,584.98 | 112,608,044,456.99 |
| 三、本期增减变动金额         | -                | -14,150,943.39     | -                 | -91,377,615.29 | -                | 24,385,008.81     | -1,218,550,578.29 | 6,893,003.04  | -1,110,045,894.54  |
| （一）综合收益总额          | -                | -                  | -                 | 83,742,125.61  | -                | -                 | 4,291,728,669.40  | 6,893,003.04  | 4,382,363,798.05   |
| （二）所有者投入和减少资本      | -                | -14,150,943.39     | -                 | -              | -                | -                 | -                 | -             | -14,150,943.39     |
| 1.发行永续债（附注五、35）    | -                | 14,985,849,056.61  | -                 | -              | -                | -                 | -                 | -             | 14,985,849,056.61  |
| 2.赎回永续债（附注五、35）    | -                | -15,000,000,000.00 | -                 | -              | -                | -                 | -                 | -             | -15,000,000,000.00 |
| （三）利润分配            | -                | -                  | -                 | -              | -                | 24,385,008.81     | -5,502,643,758.01 | -             | -5,478,258,749.20  |
| 1.提取一般风险准备（附注五、40） | -                | -                  | -                 | -              | -                | 24,385,008.81     | -24,385,008.81    | -             | -                  |
| 2.对股东的分配           | -                | -                  | -                 | -              | -                | -                 | -4,696,124,475.24 | -             | -4,696,124,475.24  |
| 3.对其他权益工具持有人的分配    | -                | -                  | -                 | -              | -                | -                 | -782,134,273.96   | -             | -782,134,273.96    |
| （四）所有者权益内部结转       | -                | -                  | -                 | 7,635,489.68   | -                | -                 | -7,635,489.68     | -             | -                  |
| 1.其他综合收益结转留存收益     | -                | -                  | -                 | 7,635,489.68   | -                | -                 | -7,635,489.68     | -             | -                  |
| 四、本期期末余额           | 8,696,526,806.00 | 14,985,849,056.61  | 40,361,022,253.27 | 60,129,140.34  | 5,236,148,007.81 | 15,532,294,808.80 | 26,531,714,901.60 | 94,313,588.02 | 111,497,998,562.45 |

附注为财务报表的组成部分



母公司股东权益变动表

2023 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

| 项目              | 本期               |                   |                   |                 |                  |                   |                   |                    |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                 | 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             | 所有者权益合计            |
|                 |                  | 永续债               |                   |                 |                  |                   |                   |                    |
| 一、上期期末余额        | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00 | 40,233,165,643.37 | -170,658,144.56 | 5,236,148,007.81 | 15,441,978,448.46 | 20,187,719,653.07 | 104,624,880,414.15 |
| 加：会计政策变更        | -                | -                 | -                 | -               | -                | -                 | 15,411,927.76     | 15,411,927.76      |
| 二、本期期初余额        | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00 | 40,233,165,643.37 | -170,658,144.56 | 5,236,148,007.81 | 15,441,978,448.46 | 20,203,131,580.83 | 104,640,292,341.91 |
| 三、本期增减变动金额      | -                | -                 | 20,100,146.25     | 243,708,601.11  | -                | -                 | 1,392,696,143.13  | 1,656,504,890.49   |
| （一）综合收益总额       | -                | -                 | -                 | 242,868,814.21  | -                | -                 | 3,574,633,389.14  | 3,817,502,203.35   |
| （二）所有者投入和减少资本   | -                | -                 | 20,100,146.25     | -               | -                | -                 | -                 | 20,100,146.25      |
| 1.其他            | -                | -                 | 20,100,146.25     | -               | -                | -                 | -                 | 20,100,146.25      |
| （三）利润分配         | -                | -                 | -                 | -               | -                | -                 | -2,181,097,459.11 | -2,181,097,459.11  |
| 1.对股东的分配        | -                | -                 | -                 | -               | -                | -                 | -1,608,857,459.11 | -1,608,857,459.11  |
| 2.对其他权益工具持有人的分配 | -                | -                 | -                 | -               | -                | -                 | -572,240,000.00   | -572,240,000.00    |
| （四）所有者权益内部结转    | -                | -                 | -                 | 839,786.90      | -                | -                 | -839,786.90       | -                  |
| 1.其他综合收益结转留存收益  | -                | -                 | -                 | 839,786.90      | -                | -                 | -839,786.90       | -                  |
| 四、本期期末余额        | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00 | 40,253,265,789.62 | 73,050,456.55   | 5,236,148,007.81 | 15,441,978,448.46 | 21,595,827,723.96 | 106,296,797,232.40 |

| 项目              | 上期               |                    |                   |                 |                  |                   |                   |                    |
|-----------------|------------------|--------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                 | 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             | 所有者权益合计            |
|                 |                  | 永续债                |                   |                 |                  |                   |                   |                    |
| 一、上期期末余额        | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00  | 40,247,316,586.77 | 196,857,434.80  | 5,236,148,007.81 | 14,065,368,888.24 | 20,165,463,702.05 | 103,607,681,425.67 |
| 加：会计政策变更        | -                | -                  | -                 | -               | -                | -                 | 17,162,482.08     | 17,162,482.08      |
| 二、本期期初余额        | 8,696,526,806.00 | 15,000,000,000.00  | 40,247,316,586.77 | 196,857,434.80  | 5,236,148,007.81 | 14,065,368,888.24 | 20,182,626,184.13 | 103,624,843,907.75 |
| 三、本期增减变动金额      | -                | -14,150,943.39     | -                 | -126,672,762.63 | -                | -                 | -1,509,499,179.50 | -1,650,322,885.52  |
| （一）综合收益总额       | -                | -                  | -                 | -134,563,062.95 | -                | -                 | 3,976,649,870.02  | 3,842,086,807.07   |
| （二）所有者投入和减少资本   | -                | -14,150,943.39     | -                 | -               | -                | -                 | -                 | -14,150,943.39     |
| 1.发行永续债         | -                | 14,985,849,056.61  | -                 | -               | -                | -                 | -                 | 14,985,849,056.61  |
| 2.赎回永续债         | -                | -15,000,000,000.00 | -                 | -               | -                | -                 | -                 | -15,000,000,000.00 |
| （三）利润分配         | -                | -                  | -                 | -               | -                | -                 | -5,478,258,749.20 | -5,478,258,749.20  |
| 1.对股东的分配        | -                | -                  | -                 | -               | -                | -                 | -4,696,124,475.24 | -4,696,124,475.24  |
| 2.对其他权益工具持有人的分配 | -                | -                  | -                 | -               | -                | -                 | -782,134,273.96   | -782,134,273.96    |
| （四）所有者权益内部结转    | -                | -                  | -                 | 7,890,300.32    | -                | -                 | -7,890,300.32     | -                  |
| 1.其他综合收益结转留存收益  | -                | -                  | -                 | 7,890,300.32    | -                | -                 | -7,890,300.32     | -                  |
| 四、本期期末余额        | 8,696,526,806.00 | 14,985,849,056.61  | 40,247,316,586.77 | 70,184,672.17   | 5,236,148,007.81 | 14,065,368,888.24 | 18,673,127,004.63 | 101,974,521,022.23 |

附注为财务报表的组成部分

## 一、 公司基本情况

招商证券股份有限公司（以下简称“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，注册资本人民币 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人民币 140,000 万元，公司注册资本增加至人民币 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人民币 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，公司注册资本为人民币 240,028.0638 万元。

## 一、 公司基本情况-续

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, 本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 年本公司实施 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的批复》(证监许可(2014)455 号)核准, 本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。

2020 年 7 月, 根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司配股的批复》(证监许可(2020)723 号)核准, 本公司向原股东配售人民币普通股(A 股)共计 1,702,997,123 股, 发行后总股本为 8,402,406,452 股。

2020 年 8 月, 根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司境外上市外资股配股的批复》(证监许可(2019)1946 号)核准, 本公司向符合资格 H 股股东配售境外上市外资股(H 股)共计 294,120,354 股, 发行后总股本为 8,696,526,806 股。

截至 2023 年 6 月 30 日, 本公司累计发行股本总额为人民币 8,696,526,806.00 元, 实收资本为人民币 8,696,526,806.00 元。

## 一、 公司基本情况-续

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；代销金融产品业务；证券投资基金托管；股票期权做市；上市证券做市交易；商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；以及中国证监会批准的其他业务。

截至 2023 年 6 月 30 日，本公司在北京、上海、广州、深圳等城市已开立 263 家批准设立的证券营业部和 12 家分公司；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招商局金融控股有限公司，实际控制人为招商局集团有限公司。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《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》（2014 年修订）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式》（2021 年修订）及《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》披露有关财务信息。

### 2. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些以公允价值计量的金融工具外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

## 二、 财务报表的编制基础-续

### 2. 记账基础和计价原则-续

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层级：第一层级输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层级输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层级输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 3. 持续经营

本集团对自资产负债表日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2023 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况，以及自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日止 6 个月期间的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

### 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

本公司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。

#### (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资产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。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法-续

##### (1) 同一控制下的企业合并-续

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，除本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益外的股权外，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。若购买日之前持有的被购买方的股权被本集团指定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，与其相关的其他综合收益在购买日转入留存收益。



### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法-续

##### (2) 非同一控制下的企业合并-续

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

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回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

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，以及本集团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。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 5. 合并财务报表的编制方法-续

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

#### 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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。外币货币性因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。
- 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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

##### （2）外币报表核算

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，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。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

#### 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：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利已终止；
- 该金融资产已转移，且符合《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。

金融负债或其一部分的现时义务已解除时，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债或其一部分终止确认的，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。

本集团回购金融负债一部分的，应当按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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负债之间的差额，应当计入当期损益。

##### (2) 金融资产的分类

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (2) 金融资产的分类-续

金融资产同时符合下列条件的，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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

在初始确认时，本集团可以将非交易性权益工具投资指定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，该指定一经做出，不得撤销。

按照上述条件分类为以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其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。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产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。该指定一经做出，不得撤销。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

##### (3) 金融负债和权益工具

##### 负债和权益的分类

集团签发的债券与权益工具根据合同协议的实质以及金融负债与权益的定义区分为金融负债或权益。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (3) 金融负债和权益工具-续

###### 金融负债

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债含属于金融负债的衍生工具和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；
- 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；
- 不属于上述情形的财务担保合同，以及不属于上述情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

###### 权益工具

权益工具是指证明权益工具持有人享有主体在扣除所有负债后的资产剩余利益的合同。集团发行的权益工具按照收到的价款，抵减直接的成本进行初始确认。

##### (4) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具即主合同中的衍生工具。嵌入衍生工具与主合同构成混合合同。

混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

##### (5) 金融工具的重分类

本集团改变管理金融资产的业务模式时，按以下规定对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本集团对所有金融负债均不得进行重分类。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (5) 金融工具的重分类-续

本集团对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失包括减值损失或利得或利息进行追溯调整。

- 本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。
- 本集团将一项以摊余成本计量的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的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值，即视同该金融资产一直以摊余成本计量。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，继续以公允价值计量该金融资产。同时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转入当期损益。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，以其在重分类日的公允价值作为新的账面余额。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的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的，继续以公允价值计量该金融资产。

对金融资产重分类进行处理的，本集团根据该金融资产在重分类日的公允价值确定其实际利率。

##### (6) 金融工具的计量

本集团初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。对于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，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。



### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (6) 金融工具的计量-续

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团应当对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系如债务人的信用评级被上调，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

##### (7) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资；
- 租赁应收款；
- 合同资产；
- 本集团发行的分类为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贷款承诺。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失（即全部现金短缺的现值）的加权平均值。

本集团对不含重大融资成分的应收账款按照简化模型计量损失准备，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团对重大应收账款单独进行减值测试，并且对具有类似信用风险特征的应收账款组合采用减值矩阵计提减值。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (7) 金融工具的减值-续

对于其他金融工具，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益；
- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等，具体对于融出资金、买入返售金融资产下股票质押式回购采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (8) 利得和损失

本集团将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 属于套期关系的一部分；
- 是一项对非交易性权益工具的投资，且企业已按照“附注三、8.(2) 金融资产的分类”规定将其指定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，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益；
- 是一项被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，该负债由企业自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益，该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。
- 是一项按照“附注三、8.(2) 金融资产的分类”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，其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息应当计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

##### (9) 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。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (9) 公允价值的确定方法-续

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。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。

##### (10) 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：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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。

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，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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：

- 终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收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 本集团保留了被转移金融资产所有权上几乎所有风险和报酬而不满足终止确认条件的，继续确认被转移金融资产整体，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。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 8. 金融工具-续

##### (11) 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期和股指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，以反映交易对手和集团自身的信用风险。

##### (12) 金融工具的抵销

当依法有权抵销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销后的净额在财务报表中列示。

#### 9. 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。

### 三、 重要会计政策及会计估计-续

#### 9. 长期股权投资-续

##### (1) 长期股权投资初始投资成本的确定-续

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、重大影响的标准

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。



### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 10. 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  | 折旧年限   | 残值率 (%) | 年折旧率 (%)  |
|--------|-------|--------|---------|-----------|
| 房屋、建筑物 | 年限平均法 | 30—50年 | 5.00    | 1.90—3.17 |
| 电子设备   | 年限平均法 | 5年     | 5.00    | 19.00     |
| 运输工具   | 年限平均法 | 5年     | 5.00    | 19.00     |
| 其他     | 年限平均法 | 5年     | 5.00    | 19.00     |

#### 11. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

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。

#### 12. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 12. 借款费用-续

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。

#### 13. 无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位费等。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销，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。

#### 14. 长期资产减值

本集团对固定资产、无形资产、在建工程、长期股权投资、使用权资产、商誉等非金融长期资产的减值按照以下方法确定：

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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 15. 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括租入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。

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。

#### 16. 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。

#### 17. 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。

### 三、 重要会计政策及会计估计-续

#### 18. 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。

#### 19. 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：

- 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；
- 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。

#### 20. 收入

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- 该合同明确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务；
- 该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款；
- 该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- 本集团因向客户提供劳务而有权取得的对价很可能收回。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 20. 收入-续

对于不符合上述条件的，只有在不再负有向客户提供劳务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，才能将已收取的对价确认为收入；否则，应当将已收取的对价作为合同负债进行会计处理。

满足下列条件之一的，应在某一时段内确认收入，否则应在某一时点确认收入：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点确认收入的，应当考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；
- 本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实际占有该商品；
- 本集团已按合同条款提供全部或阶段性服务，客户已接受该服务；
- 其他表明客户已取得商品控制权或已实质获得服务的迹象。

具体如下：

##### （1）手续费及佣金收入

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。
- ④ 承销与保荐业务的手续费收入，在完成合同约定的履约义务时确认收入。
- ⑤ 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。
- ⑥ 财务顾问业务的手续费收入，在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

##### （2）利息收入是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。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 20. 收入-续

具体如下：-续

(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，在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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参见附注三、8.金融工具。

#### 21. 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；本集团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。资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

##### (2) 递延所得税资产/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。

本集团确认与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。



### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 21. 企业所得税-续

##### (3) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 22. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

##### (1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

对于使用权资产，本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 22. 租赁-续

##### (1) 本集团作为承租人-续

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月的租赁，包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为新资产时价值较低的租赁。对于短期租赁和低价值资产租赁，本集团不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 22. 租赁-续

##### (1) 本集团作为承租人-续

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,在租赁变更生效日,本集团重新分摊变更后合同的对价,重新确定租赁期,并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,本集团相应调减使用权资产的账面价值,并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,本集团相应调整使用权资产的账面价值。

##### (2) 本集团作为出租人

出租人应当在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。对于融资租赁,在租赁期开始日,出租人应当将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值,并终止确认融资租赁资产,租赁投资净额为租赁收款额及未担保余值按照租赁内含利率折现的现值之和,出租人应当采用实际利率法计算并确认租赁期内各个期间的利息收入;对于经营租赁,在租赁期内各个期间,出租人应当采用直线法或其他系统合理的方法,将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本集团根据《企业会计准则第14号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价,分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

##### (3) 减值

承租人的使用权资产有明显减值迹象的,应按资产减值规定进行会计处理。

#### 23. 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;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。

#### 24. 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。本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债,本集团代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时,按规定交纳的经手费、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。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

#### 25. 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金融资产，根据“附注三、8. 金融工具”进行分类。

#### 26. 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。

#### 27. 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账面价值中。

#### 28. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

#### 29. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 30. 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：

- 母公司\实际控制人；
- 子公司；
- 受同一母公司\实际控制人控制的其他企业；
- 实施共同控制的投资方；
- 施加重大影响的投资方；
- 合营企业及其子公司；
- 联营企业及其子公司；
- 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 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；
- 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；
- 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。

#### 31. 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）结构化主体的合并

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1）拥有对被投资者的权力；2）通过参与被投资者的活动而享有或有权获得可变回报及；3）有能力运用对被投资者的权利影响所得到的回报的金额。倘若有事实及情况显示上述三项要素中的一项或多项有所变动。则本集团需要重新评估是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业，本集团会评估其所持有投资组合连同其管理人报酬与信用增级所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大。从而表明，本集团是资产管理计划、投资基金及合伙企业的主要责任人。若本集团为主要责任人，则本集团投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业须纳入合并范围。

### 三、 重要会计政策及会计估计-续

#### 31. 重大会计判断和估计-续

##### (2) 金融资产分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量测试和业务模式测试。本集团需考虑在业务模式评估日可获得的所有相关证据，包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式。本集团也需要对所持金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付进行判断。

##### (3) 预期信用损失

信用风险的显著增加和信用减值：本集团在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加以及是否发生信用减值，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

模型和假设的使用：本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息：在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约率：违约率是预期信用风险的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

违约损失率：违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

有关上述重大判断和估计具体详情参见附注十三、2。



### 三、重要会计政策及会计估计-续

#### 31. 重大会计判断和估计-续

##### (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。

##### (5) 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。递延所得税资产只会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。

#### 32. 重要会计政策和会计估计的变更

财政部于 2022 年 11 月 30 日发布了《企业会计准则解释第 16 号》（以下简称“解释 16 号”），规范了关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税初始确认豁免的会计处理。本集团于 2023 年 1 月 1 日起执行该规定，并对于财务报表列报最早期间的期初至施行日之间发生的单项交易采用追溯调整法进行会计处理，并重述了比较财务报表。具体影响列示如下：

| 项目      | 2021 年 12 月 31 日  | 调整            | 2022 年 1 月 1 日    |
|---------|-------------------|---------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 1,561,414,589.17  | 16,976,110.56 | 1,578,390,699.73  |
| 递延所得税负债 | 491,856,628.43    | -618,129.48   | 491,238,498.95    |
| 未分配利润   | 27,732,671,239.85 | 17,594,240.04 | 27,750,265,479.89 |

| 项目      | 2022 年 12 月 31 日  | 调整            | 2023 年 1 月 1 日    |
|---------|-------------------|---------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 1,832,205,146.50  | 15,133,102.88 | 1,847,338,249.38  |
| 递延所得税负债 | 482,293,355.11    | -385,462.44   | 481,907,892.67    |
| 未分配利润   | 28,779,253,529.94 | 15,518,565.32 | 28,794,772,095.26 |

| 项目    | 2022 年 1-6 月   | 调整            | 2022 年 1-6 月   |
|-------|----------------|---------------|----------------|
| 所得税费用 | 460,132,287.26 | -3,607,205.52 | 456,525,081.74 |

四、 税项

主要税种及税率

| 税种        | 计税依据                                       | 税率                            |
|-----------|--------------------------------------------|-------------------------------|
| 企业所得税（注1） | 应纳税所得额                                     | 25%、20%（注2）、16.5%（注3）、15%（注4） |
| 增值税       | 按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。 | 6%、3%（注5）                     |
| 城市维护建设税   | 应缴增值税税额                                    | 7%                            |
| 教育费附加     | 应缴增值税税额                                    | 3%                            |
| 地方教育费附加   | 应缴增值税税额                                    | 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《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2021〕12 号）以及《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13 号）等规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税的基础上，再减半征收企业所得税；自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司招商致远资本投资有限公司下属 5 家子公司享受上述税收优惠政策。
- 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。根据香港利得税两级制，符合要求的实体，其利润不超过 200 万港元部分按 8.25% 征税，超过 200 万港元的部分按 16.5% 征税。不符合两级制要求的实体的利润继续按 16.5% 固定税率征税。
- 注 4： 根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司下属子公司赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司享受上述税收优惠政策。
- 注 5： 根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140 号）、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2 号）以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56 号）规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日（含）起，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

## 五、合并财务报表项目注释

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

### 1. 货币资金

| 项目             | 2023 年 6 月 30 日   |          |                           | 2022 年 12 月 31 日  |          |                           |
|----------------|-------------------|----------|---------------------------|-------------------|----------|---------------------------|
|                | 原币金额              | 折算汇率     | 折人民币金额                    | 原币金额              | 折算汇率     | 折人民币金额                    |
| <b>现金</b>      |                   |          | -                         |                   |          | -                         |
| 人民币            | -                 | 1.0000   | -                         | -                 | 1.0000   | -                         |
| 港币             | -                 | 0.92198  | -                         | -                 | 0.89327  | -                         |
| <b>银行存款</b>    |                   |          | <b>111,648,779,768.19</b> |                   |          | <b>113,348,283,630.89</b> |
| <b>其中：自有资金</b> |                   |          | <b>14,571,843,213.46</b>  |                   |          | <b>24,219,947,221.41</b>  |
| 人民币            | 10,375,788,739.81 | 1.0000   | 10,375,788,739.81         | 12,854,131,652.44 | 1.0000   | 12,854,131,652.44         |
| 港币             | 3,881,787,827.94  | 0.92198  | 3,577,673,105.82          | 6,883,040,362.89  | 0.89327  | 6,145,990,912.46          |
| 美元             | 68,155,555.22     | 7.2258   | 492,478,410.91            | 731,300,679.56    | 6.9646   | 5,093,216,712.86          |
| 南韩元            | 15,094,359,761.00 | 0.005495 | 82,943,506.89             | 14,696,795,166.00 | 0.005523 | 81,170,399.70             |
| 英镑             | 2,518,202.04      | 9.1432   | 23,024,424.89             | 3,056,660.88      | 8.3941   | 25,657,917.09             |
| 日元             | 225,949,986.00    | 0.050094 | 11,318,738.60             | 219,559,996.00    | 0.052358 | 11,495,722.27             |
| 澳元             | 786,923.59        | 4.7992   | 3,776,603.69              | 762,264.22        | 4.7138   | 3,593,161.08              |
| 新加坡元           | 511,770.56        | 5.3442   | 2,735,004.23              | 490,252.82        | 5.1831   | 2,541,029.39              |
| 欧元             | 176,276.29        | 7.8771   | 1,388,545.96              | 196,375.25        | 7.4229   | 1,457,673.84              |
| 加元             | 76,702.66         | 5.4721   | 419,724.63                | 76,702.31         | 5.1385   | 394,134.82                |
| 纽西兰元           | 67,360.85         | 4.4003   | 296,407.95                | 67,457.42         | 4.4162   | 297,905.46                |
| 瑞士法郎           | 0.01              | 8.0614   | 0.08                      | -                 | 7.5432   | -                         |
| <b>客户资金</b>    |                   |          | <b>97,076,936,554.73</b>  |                   |          | <b>89,128,336,409.48</b>  |
| 人民币            | 90,046,468,929.33 | 1.0000   | 90,046,468,929.33         | 81,223,747,426.52 | 1.0000   | 81,223,747,426.52         |
| 港币             | 5,807,749,300.63  | 0.92198  | 5,354,045,412.05          | 6,844,538,149.08  | 0.89327  | 6,113,126,339.18          |
| 美元             | 230,016,710.87    | 7.2258   | 1,662,054,749.40          | 248,949,139.33    | 6.9646   | 1,733,831,175.78          |
| 英镑             | 10,239.93         | 9.1432   | 93,625.73                 | 4,254,637.51      | 8.3941   | 35,713,852.72             |
| 日元             | 252,430,207.00    | 0.050094 | 12,645,238.79             | 151,969,068.00    | 0.052358 | 7,956,796.46              |
| 澳元             | 29,012.32         | 4.7992   | 139,235.93                | 86,548.66         | 4.7138   | 407,973.07                |
| 新加坡元           | 129,588.81        | 5.3442   | 692,548.52                | 2,369,324.59      | 5.1831   | 12,280,446.28             |
| 欧元             | 51,318.13         | 7.8771   | 404,238.04                | 121,752.35        | 7.4229   | 903,755.52                |
| 加元             | 71,741.55         | 5.4721   | 392,576.94                | 71,741.55         | 5.1385   | 368,643.95                |
| <b>其他货币资金</b>  |                   |          | <b>473,163,150.64</b>     |                   |          | <b>28,979,258.36</b>      |
| 人民币            | 473,163,150.64    | 1.0000   | 473,163,150.64            | 28,979,258.36     | 1.0000   | 28,979,258.36             |
| <b>合计</b>      |                   |          | <b>112,121,942,918.83</b> |                   |          | <b>113,377,262,889.25</b> |

其中，融资融券业务：

| 项目            | 2023 年 6 月 30 日         |        |                         | 2022 年 12 月 31 日        |        |                         |
|---------------|-------------------------|--------|-------------------------|-------------------------|--------|-------------------------|
|               | 原币金额                    | 折算汇率   | 折人民币金额                  | 原币金额                    | 折算汇率   | 折人民币金额                  |
| <b>自有信用资金</b> | <b>14,506,027.79</b>    |        | <b>14,506,027.79</b>    | <b>110,385,931.16</b>   |        | <b>110,385,931.16</b>   |
| 人民币           | 14,506,027.79           | 1.0000 | 14,506,027.79           | 110,385,931.16          | 1.0000 | 110,385,931.16          |
| <b>客户信用资金</b> | <b>8,021,046,632.13</b> |        | <b>8,021,046,632.13</b> | <b>7,427,124,373.93</b> |        | <b>7,427,124,373.93</b> |
| 人民币           | 8,021,046,632.13        | 1.0000 | 8,021,046,632.13        | 7,427,124,373.93        | 1.0000 | 7,427,124,373.93        |

货币资金的说明：

- （1）于2023年6月30日，用于申购股票、基金等金融资产的存出投资款人民币444,117,988.10元（2022年12月31日：人民币21,007,706.02元）为使用受限的其他货币资金。

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 1. 货币资金-续

货币资金的说明-续

- (2) 于2023年6月30日,本集团存放在境外的货币资金共计折合人民币10,613,120,221.26元(2022年12月31日:折合人民币18,897,091,511.99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。
- (3) 于2023年6月30日,本集团使用受限制的银行存款共计人民币519,997,146.19元(2022年12月31日:人民币1,703,272,910.34元),主要为本公司之子公司招商证券资产管理有限公司存放在银行的风险准备金和本公司之子公司招商期货有限公司质押的定期存款。

## 2. 结算备付金

| 项目             | 2023年6月30日        |         |                          | 2022年12月31日       |         |                          |
|----------------|-------------------|---------|--------------------------|-------------------|---------|--------------------------|
|                | 原币金额              | 折算汇率    | 折人民币金额                   | 原币金额              | 折算汇率    | 折人民币金额                   |
| <b>自有备付金</b>   |                   |         | <b>9,845,303,199.53</b>  |                   |         | <b>7,875,448,443.75</b>  |
| 人民币            | 9,814,274,604.43  | 1.0000  | 9,814,274,604.43         | 7,764,550,033.70  | 1.0000  | 7,764,550,033.70         |
| 美元             | 4,199,994.89      | 7.2258  | 30,333,771.02            | 15,845,655.48     | 6.9646  | 110,303,310.85           |
| 新加坡元           | 87,852.61         | 5.3442  | 469,501.92               | 87,852.61         | 5.1831  | 455,348.86               |
| 港币             | 198,034.17        | 0.92198 | 182,583.54               | 36,949.96         | 0.89327 | 33,006.29                |
| 欧元             | 5,425.68          | 7.8771  | 42,738.62                | 14,380.37         | 7.4229  | 106,744.05               |
| <b>客户普通备付金</b> |                   |         | <b>14,539,385,293.85</b> |                   |         | <b>13,885,393,168.73</b> |
| 人民币            | 14,148,105,788.36 | 1.0000  | 14,148,105,788.36        | 13,432,601,444.36 | 1.0000  | 13,432,601,444.36        |
| 美元             | 20,033,914.52     | 7.2258  | 144,759,733.96           | 38,854,983.07     | 6.9646  | 270,609,410.73           |
| 港币             | 267,380,823.37    | 0.92198 | 246,519,771.53           | 203,949,884.85    | 0.89327 | 182,182,313.64           |
| <b>客户信用备付金</b> |                   |         | <b>948,276,730.87</b>    |                   |         | <b>2,044,064,548.61</b>  |
| 人民币            | 948,276,730.87    | 1.0000  | 948,276,730.87           | 2,044,064,548.61  | 1.0000  | 2,044,064,548.61         |
| <b>合计</b>      |                   |         | <b>25,332,965,224.25</b> |                   |         | <b>23,804,906,161.09</b> |

于2023年6月30日,本集团无使用受限的结算备付金(2022年12月31日:无)。

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 3. 融出资金

| 项目        | 2023年6月30日               | 2022年12月31日              |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>境内</b> |                          |                          |
| 其中：个人     | 66,946,753,946.85        | 65,824,418,025.40        |
| 机构        | 11,389,064,184.81        | 11,234,010,433.72        |
| 小计        | 78,335,818,131.66        | 77,058,428,459.12        |
| <b>境外</b> |                          |                          |
| 其中：个人     | 1,383,527,569.13         | 1,324,094,243.63         |
| 机构        | 1,223,465,808.87         | 1,599,030,238.75         |
| 小计        | 2,606,993,378.00         | 2,923,124,482.38         |
| 加：应计利息    | 1,909,224,434.28         | 1,804,293,926.69         |
| 减：减值准备（注） | 236,896,379.23           | 244,730,852.82           |
| <b>合计</b> | <b>82,615,139,564.71</b> | <b>81,541,116,015.37</b> |

注： 于2023年6月30日，融出资金减值准备中包含应计利息的减值准备人民币1,788,850.30元（2022年12月31日：人民币2,032,557.20元）。

## (1) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

| 担保物类别     | 2023年6月30日                | 2022年12月31日               |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 资金        | 4,620,606,917.92          | 8,360,104,298.19          |
| 债券        | 584,913,992.87            | 781,082,247.70            |
| 股票        | 220,780,897,707.47        | 205,593,006,271.23        |
| 基金        | 9,356,723,266.66          | 3,489,181,589.93          |
| <b>合计</b> | <b>235,343,141,884.92</b> | <b>218,223,374,407.05</b> |

## (2) 按账龄列示

| 项目          | 2023年6月30日               |               |                       |             |
|-------------|--------------------------|---------------|-----------------------|-------------|
|             | 账面余额                     |               | 减值准备                  |             |
|             | 金额                       | 比例（%）         | 金额                    | 比例（%）       |
| 融资融券业务融出资金  | 78,335,818,131.66        | 96.78         | 198,706,566.94        | 0.25        |
| 3个月以内（含3个月） | 30,368,134,831.13        | 37.52         | 5,204,449.83          | 0.02        |
| 3-6个月（含6个月） | 9,429,861,789.86         | 11.65         | 4,154,053.41          | 0.04        |
| 6个月以上       | 38,537,821,510.67        | 47.61         | 189,348,063.70        | 0.49        |
| 香港孖展融资      | 2,606,993,378.00         | 3.22          | 36,400,961.99         | 1.40        |
| <b>合计</b>   | <b>80,942,811,509.66</b> | <b>100.00</b> | <b>235,107,528.93</b> | <b>0.29</b> |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 3. 融出资金-续

## (2) 按账龄列示-续

| 项目              | 2022 年 12 月 31 日  |        |                |        |
|-----------------|-------------------|--------|----------------|--------|
|                 | 账面余额              |        | 减值准备           |        |
|                 | 金额                | 比例 (%) | 金额             | 比例 (%) |
| 融资融券业务融出资金      | 77,058,428,459.12 | 96.34  | 201,480,496.23 | 0.26   |
| 3 个月以内 (含 3 个月) | 28,662,820,318.49 | 35.84  | 7,282,576.82   | 0.03   |
| 3-6 个月 (含 6 个月) | 7,385,729,750.49  | 9.23   | 5,054,239.66   | 0.07   |
| 6 个月以上          | 41,009,878,390.14 | 51.27  | 189,143,679.75 | 0.46   |
| 香港孖展融资          | 2,923,124,482.38  | 3.66   | 41,217,799.39  | 1.41   |
| 合计              | 79,981,552,941.50 | 100.00 | 242,698,295.62 | 0.30   |

## (3) 预期信用减值损失准备

| 融出资金    | 2023年6月30日        |                              |                              |                   |
|---------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|         | 第一阶段              | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合计                |
|         | 未来12个月<br>预期信用损失  | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                   |
| 本金及应计利息 | 82,394,867,195.54 | 185,639,207.14               | 271,529,541.26               | 82,852,035,943.94 |
| 预期信用损失  | 85,192,222.95     | 411,813.09                   | 151,292,343.19               | 236,896,379.23    |

| 融出资金    | 2022年12月31日       |                              |                              |                   |
|---------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|         | 第一阶段              | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合计                |
|         | 未来12个月<br>预期信用损失  | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                   |
| 本金及应计利息 | 81,396,879,922.06 | 82,991,315.11                | 305,975,631.02               | 81,785,846,868.19 |
| 预期信用损失  | 101,598,941.49    | 85,987.68                    | 143,045,923.65               | 244,730,852.82    |



## 五、 合并财务报表项目注释—续

## 4. 融券业务情况

| 项目          | 2023 年 6 月 30 日  | 2022 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|
| <b>融出证券</b> |                  |                  |
| — 交易性金融资产   | 1,181,406,380.04 | 546,745,082.90   |
| — 其他权益工具投资  | 317,830,012.85   | 658,106,692.38   |
| — 香港孖展融资担保物 | 393,886,313.71   | 1,972,388,146.57 |
| — 借入证券      | 6,910,793.29     | 6,626,276.86     |
| — 转融通融入证券   | 4,259,867,777.66 | 2,349,163,790.58 |
| <b>融入证券</b> |                  |                  |
| — 借入证券      | 6,910,793.29     | 6,626,276.86     |
| — 转融通融入证券   | 6,964,346,362.90 | 3,819,570,869.00 |

截至2023年6月30日，本集团融券业务无违约情况。

## 5. 衍生金融工具

| 类别        | 2023年6月30日                  |                         |                         |
|-----------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|           | 非套期工具                       |                         |                         |
|           | 名义金额                        | 公允价值                    |                         |
|           |                             | 资产                      | 负债                      |
| 利率衍生工具    | 1,484,791,568,680.93        | 37,986,857.62           | 11,482,663.47           |
| 权益衍生工具    | 179,500,923,198.08          | 4,546,616,913.93        | 3,655,489,943.20        |
| 货币衍生工具    | 31,466,536,381.42           | 103,906,959.68          | 93,066,818.78           |
| 信用衍生工具    | 1,067,227,913.20            | 16,733,466.96           | 96,075.93               |
| 其他衍生工具    | 88,980,090,489.39           | 34,129,715.05           | 61,234,057.77           |
| <b>合计</b> | <b>1,785,806,346,663.02</b> | <b>4,739,373,913.24</b> | <b>3,821,369,559.15</b> |

| 类别        | 2022年12月31日                 |                         |                         |
|-----------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|           | 非套期工具                       |                         |                         |
|           | 名义金额                        | 公允价值                    |                         |
|           |                             | 资产                      | 负债                      |
| 利率衍生工具    | 1,288,145,882,438.14        | 27,929,014.06           | 12,313,669.23           |
| 权益衍生工具    | 140,435,635,002.73          | 3,328,147,951.92        | 2,697,403,466.88        |
| 货币衍生工具    | 25,913,288,354.45           | 213,901,550.27          | 35,946,537.32           |
| 信用衍生工具    | 997,806,265.55              | 8,047,025.54            | 143,858.00              |
| 其他衍生工具    | 60,578,528,975.96           | 86,659,504.16           | 129,231,221.27          |
| <b>合计</b> | <b>1,516,071,141,036.83</b> | <b>3,664,685,045.95</b> | <b>2,875,038,752.70</b> |

注：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，本集团于本期末所持有的境内期货投资业务、在全国银行间同业拆借中心交易的利率互换合约和债券远期合约以及在中国外汇交易中心交易的外汇合约形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示。

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 6. 存出保证金

| 项目    | 2023 年 6 月 30 日          | 2022 年 12 月 31 日         |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 交易保证金 | 12,875,196,174.45        | 12,154,179,176.30        |
| 信用保证金 | 47,446,258.66            | 59,044,933.92            |
| 合计    | <b>12,922,642,433.11</b> | <b>12,213,224,110.22</b> |

## (1) 按币种列示

| 项目    | 2023 年 6 月 30 日   |         |                          | 2022 年 12 月 31 日  |         |                          |
|-------|-------------------|---------|--------------------------|-------------------|---------|--------------------------|
|       | 原币金额              | 折算汇率    | 折人民币金额                   | 原币金额              | 折算汇率    | 折人民币金额                   |
| 交易保证金 |                   |         | <b>12,875,196,174.45</b> |                   |         | <b>12,154,179,176.30</b> |
| 人民币   | 12,725,442,982.01 | 1.0000  | 12,725,442,982.01        | 11,917,174,371.31 | 1.0000  | 11,917,174,371.31        |
| 港币    | 156,599,789.17    | 0.92198 | 144,380,448.85           | 258,938,282.58    | 0.89327 | 231,299,961.84           |
| 美元    | 743,550.00        | 7.2258  | 5,372,743.59             | 819,120.00        | 6.9646  | 5,704,843.15             |
| 信用保证金 |                   |         | <b>47,446,258.66</b>     |                   |         | <b>59,044,933.92</b>     |
| 人民币   | 47,446,258.66     | 1.0000  | 47,446,258.66            | 59,044,933.92     | 1.0000  | 59,044,933.92            |
| 合计    |                   |         | <b>12,922,642,433.11</b> |                   |         | <b>12,213,224,110.22</b> |

## 7. 应收款项

## (1) 按项目列示

| 项目       | 2023 年 6 月 30 日       | 2022 年 12 月 31 日      |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 应收往来及清算款 | 124,551,944.44        | 147,864,184.30        |
| 应收手续费及佣金 | 799,480,995.96        | 868,168,280.51        |
| 减：坏账准备   | 56,889,683.53         | 56,614,353.32         |
| 账面价值     | <b>867,143,256.87</b> | <b>959,418,111.49</b> |

## (2) 按账龄分析

| 账龄            | 2023 年 6 月 30 日       |               |                      |             | 2022 年 12 月 31 日        |               |                      |             |
|---------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|-------------------------|---------------|----------------------|-------------|
|               | 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) | 576,522,996.37        | 62.39         | 130,267.65           | 0.02        | 857,859,796.75          | 84.43         | 176,415.52           | 0.02        |
| 1-2 年 (含 2 年) | 189,337,275.97        | 20.49         | 897,071.72           | 0.47        | 105,873,024.07          | 10.42         | 11,504,321.41        | 10.87       |
| 2-3 年 (含 3 年) | 105,873,024.07        | 11.46         | 18,471,961.77        | 17.45       | 15,533,375.31           | 1.53          | 12,235,860.85        | 78.77       |
| 3 年以上         | 52,299,643.99         | 5.66          | 37,390,382.39        | 71.49       | 36,766,268.68           | 3.62          | 32,697,755.54        | 88.93       |
| 合计            | <b>924,032,940.40</b> | <b>100.00</b> | <b>56,889,683.53</b> | <b>6.16</b> | <b>1,016,032,464.81</b> | <b>100.00</b> | <b>56,614,353.32</b> | <b>5.57</b> |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

### 7. 应收款项-续

#### (3) 按评估方式列示

| 账龄       | 2023 年 6 月 30 日 |        |               |        | 2022 年 12 月 31 日 |        |               |        |
|----------|-----------------|--------|---------------|--------|------------------|--------|---------------|--------|
|          | 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 | 23,110,977.17   | 2.50   | 23,110,977.17 | 100.00 | 22,888,673.52    | 2.25   | 22,888,673.52 | 100.00 |
| 组合计提减值准备 | 900,921,963.23  | 97.50  | 33,778,706.36 | 3.75   | 993,143,791.29   | 97.75  | 33,725,679.80 | 3.40   |
| 合计       | 924,032,940.40  | 100.00 | 56,889,683.53 | 6.16   | 1,016,032,464.81 | 100.00 | 56,614,353.32 | 5.57   |

以上减值按照简化方法计提，为整个存续期预期信用损失。

#### (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<br>总额比例 | 账龄            | 欠款性质  |
|------|---------------|---------------|---------------|-------|
| 客户 1 | 27,223,767.18 | 2.95%         | 1 年以内 (含 1 年) | 席位佣金  |
| 客户 2 | 22,178,233.19 | 2.40%         | 2—4 年 (含 4 年) | 应收管理费 |
| 客户 3 | 17,702,227.57 | 1.92%         | 1 年以内 (含 1 年) | 席位佣金  |
| 客户 4 | 13,641,703.39 | 1.48%         | 1 年以内 (含 1 年) | 席位佣金  |
| 客户 5 | 10,127,955.90 | 1.10%         | 1 年以内 (含 1 年) | 席位佣金  |

期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。

### 8. 买入返售金融资产

#### (1) 按金融资产种类列示

| 项目     | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日  |
|--------|-------------------|-------------------|
| 股票     | 16,802,463,250.81 | 14,254,602,858.19 |
| 债券     | 21,492,685,242.25 | 36,152,511,457.00 |
| 加：应计利息 | 51,481,804.12     | 59,772,218.38     |
| 减：减值准备 | 1,036,649,609.29  | 886,141,519.23    |
| 账面价值   | 37,309,980,687.89 | 49,580,745,014.34 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 8. 买入返售金融资产-续

## (2) 股票质押回购融出资金按剩余期限分类披露

| 期限       | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日  |
|----------|-------------------|-------------------|
| 一个月内     | 1,843,675,356.65  | 2,111,453,503.82  |
| 一个月至三个月内 | 1,836,511,435.34  | 1,774,340,291.20  |
| 三个月至一年内  | 12,665,512,949.86 | 10,243,585,554.21 |
| 一年以上     | 456,763,508.96    | 125,223,508.96    |
| 加：应计利息   | 42,724,457.30     | 16,385,460.53     |
| 减：减值准备   | 1,036,649,609.29  | 886,141,519.23    |
| 账面价值     | 15,808,538,098.82 | 13,384,846,799.49 |

## (3) 按业务类别列示

| 项目     | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日  |
|--------|-------------------|-------------------|
| 债券质押式  | 20,542,828,047.20 | 36,152,511,457.00 |
| 债券买断式  | 949,857,195.05    | -                 |
| 股票质押式  | 16,802,463,250.81 | 14,254,602,858.19 |
| 加：应计利息 | 51,481,804.12     | 59,772,218.38     |
| 减：减值准备 | 1,036,649,609.29  | 886,141,519.23    |
| 账面价值   | 37,309,980,687.89 | 49,580,745,014.34 |

## (4) 买入返售金融资产的担保物信息

| 项目                 | 2023年6月30日        | 2022年12月31日       |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 担保物                | 69,468,816,978.15 | 83,900,270,105.20 |
| 其中：可出售或可再次向外抵押的担保物 | 1,020,731,701.20  | -                 |
| 其中：已出售或已再次向外抵押的担保物 | -                 | -                 |

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 8. 买入返售金融资产-续

## (5) 预期信用减值损失准备

| 股票质押式回购 | 2023年6月30日        |                              |                              |                   |
|---------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|         | 第一阶段              | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合计                |
|         | 未来12个月<br>预期信用损失  | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                   |
| 本金及利息   | 15,639,378,894.85 | -                            | 1,205,808,813.26             | 16,845,187,708.11 |
| 预期信用损失  | 19,691,472.77     | -                            | 1,016,958,136.52             | 1,036,649,609.29  |
| 担保物公允价值 | 45,453,361,045.49 | -                            | 254,400,385.34               | 45,707,761,430.83 |

| 股票质押式回购 | 2022年12月31日       |                              |                              |                   |
|---------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|         | 第一阶段              | 第二阶段                         | 第三阶段                         | 合计                |
|         | 未来12个月<br>预期信用损失  | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                   |
| 本金及利息   | 12,934,276,210.58 | 122,015,631.78               | 1,214,696,476.36             | 14,270,988,318.72 |
| 预期信用损失  | 13,904,713.74     | 2,400,000.00                 | 869,836,805.49               | 886,141,519.23    |
| 担保物公允价值 | 38,335,573,692.36 | 652,280,000.00               | 435,027,288.91               | 39,422,880,981.27 |

## 9. 交易性金融资产

## (1) 按项目列示

| 项目         | 2023年6月30日         |                    | 2022年12月31日        |                    |
|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|            | 公允价值               | 初始成本               | 公允价值               | 初始成本               |
| 债券         | 175,412,401,949.38 | 173,017,061,529.56 | 148,400,038,997.37 | 147,114,285,248.30 |
| 股权投资       | 37,900,538,168.13  | 37,312,005,382.98  | 26,595,538,122.42  | 26,909,567,449.96  |
| 基金         | 35,747,405,838.18  | 35,834,917,196.16  | 50,079,135,858.67  | 50,263,717,971.58  |
| 信托产品       | 392,537,619.96     | 390,614,472.22     | 232,394,547.00     | 229,970,000.00     |
| 银行理财产品     | 220,130,074.89     | 220,000,000.00     | 998,231,390.90     | 1,000,000,000.00   |
| 证券公司资产管理计划 | 856,636,942.31     | 855,445,716.12     | 1,026,395,521.17   | 1,026,013,954.77   |
| 其他         | 14,807,449,142.27  | 13,302,800,733.19  | 14,444,254,834.12  | 13,204,717,668.69  |
| 合计         | 265,337,099,735.12 | 260,932,845,030.23 | 241,775,989,271.65 | 239,748,272,293.30 |

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 9. 交易性金融资产-续

## (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              | 2023 年 6 月 30 日    | 2022 年 12 月 31 日  |
|------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| 股票         | 已融出证券                         | 687,381,931.84     | 309,350,009.10    |
| 股票         | 大宗交易锁定                        | 399,046,715.00     | 753,467,844.00    |
| 股票         | 限售股                           | 3,074,151,371.40   | 1,356,522,634.09  |
| 基金         | 已融出证券                         | 50,039,016.20      | 56,999.80         |
| 基金         | 限售 REITs                      | 143,591,264.00     | 179,839,000.00    |
| 基金         | 卖出回购业务转让过户或质押                 | 21,272,664.01      | 21,048,430.23     |
| 基金         | 未上市处在封闭运作期的基金                 | -                  | 10,000,000.00     |
| 债券         | 卖出回购业务转让过户或质押                 | 108,235,493,183.74 | 85,337,913,468.57 |
| 债券         | 债券借贷业务质押                      | 16,791,607,335.39  | 27,053,173,675.78 |
| 债券         | 衍生业务保证金质押                     | 4,153,324,290.00   | 2,048,692,205.33  |
| 证券公司资产管理计划 | 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 | 31,237,534.94      | 86,197,713.43     |
| 银行理财产品     | 定期开放式理财产品                     | -                  | 998,231,390.90    |
| 其他         | 承诺存续期内不申赎的结构性存款               | -                  | 100,000,000.00    |

## 10. 债权投资

## (1) 按项目列示

| 项目   | 2023 年 6 月 30 日 |               |               |                |
|------|-----------------|---------------|---------------|----------------|
|      | 初始成本            | 利息            | 减值准备          | 账面价值           |
| 企业债  | 158,341,869.80  | 4,024,135.78  | 92,334,668.45 | 70,031,337.13  |
| 收益凭证 | 575,600,514.28  | -7,566,763.38 | 110,950.51    | 567,922,800.39 |
| 合计   | 733,942,384.08  | -3,542,627.60 | 92,445,618.96 | 637,954,137.52 |

| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 |              |               |                |
|------|------------------|--------------|---------------|----------------|
|      | 初始成本             | 利息           | 减值准备          | 账面价值           |
| 企业债  | 219,418,796.65   | 5,645,295.71 | 83,295,370.60 | 141,768,721.76 |
| 收益凭证 | 417,675,186.59   | 433,398.02   | 318,043.36    | 417,790,541.25 |
| 合计   | 637,093,983.24   | 6,078,693.73 | 83,613,413.96 | 559,559,263.01 |

## (2) 存在有承诺条件的债权投资

| 项目 | 限制条件          | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|----|---------------|-----------------|------------------|
| 债券 | 卖出回购业务转让过户或质押 | 41,216,450.25   | 76,082,539.08    |



## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 10. 债权投资-续

## (3) 预期信用减值损失准备

| 债权投资  | 2023年6月30日       |                              |                              | 合计             |
|-------|------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
|       | 第一阶段             | 第二阶段                         | 第三阶段                         |                |
|       | 未来12个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                |
| 本金及利息 | 619,349,339.93   | -                            | 111,050,416.55               | 730,399,756.48 |
| 减值准备  | 126,631.42       | -                            | 92,318,987.54                | 92,445,618.96  |

| 债权投资  | 2022年12月31日      |                              |                              | 合计             |
|-------|------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
|       | 第一阶段             | 第二阶段                         | 第三阶段                         |                |
|       | 未来12个月<br>预期信用损失 | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                |
| 本金及利息 | 536,143,410.40   | -                            | 107,029,266.57               | 643,172,676.97 |
| 减值准备  | 345,714.86       | -                            | 83,267,699.10                | 83,613,413.96  |

## 11. 其他债权投资

## (1) 按项目列示

| 项目  | 2023 年 6 月 30 日   |                  |                |                   |              |
|-----|-------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------|
|     | 初始成本              | 利息               | 公允价值变动         | 账面价值              | 累计减值准备       |
| 国债  | 22,982,299,619.52 | 417,810,527.10   | 27,297,613.84  | 23,427,407,760.46 | -            |
| 地方债 | 15,710,000,000.00 | 357,610,989.62   | 92,018,660.51  | 16,159,629,650.13 | -            |
| 金融债 | 5,030,000,000.00  | 123,466,241.29   | 27,786,903.39  | 5,181,253,144.68  | -            |
| 企业债 | 7,319,631,440.71  | 83,599,391.00    | -4,860,326.45  | 7,398,370,505.26  | 3,206,421.82 |
| 其他  | 8,717,267,400.00  | 107,183,406.02   | 20,202,156.29  | 8,844,652,962.31  | 3,959,828.15 |
| 合计  | 59,759,198,460.23 | 1,089,670,555.03 | 162,445,007.58 | 61,011,314,022.84 | 7,166,249.97 |

| 项目  | 2022 年 12 月 31 日  |                  |                |                   |              |
|-----|-------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------|
|     | 初始成本              | 利息               | 公允价值变动         | 账面价值              | 累计减值准备       |
| 国债  | 25,673,689,536.85 | 552,230,511.97   | -74,933,463.42 | 26,150,986,585.40 | -            |
| 地方债 | 15,480,000,000.00 | 357,300,498.01   | 35,869,139.98  | 15,873,169,637.99 | -            |
| 金融债 | 5,800,000,000.00  | 121,224,131.27   | 11,294,283.12  | 5,932,518,414.39  | -            |
| 企业债 | 5,976,679,641.45  | 94,161,391.34    | -43,036,885.43 | 6,027,804,147.36  | 4,734,213.89 |
| 其他  | 6,824,365,500.00  | 87,697,539.60    | -8,013,565.77  | 6,904,049,473.83  | 2,857,726.11 |
| 合计  | 59,754,734,678.30 | 1,212,614,072.19 | -78,820,491.52 | 60,888,528,258.97 | 7,591,940.00 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 11. 其他债权投资-续

## (2) 存在有承诺条件的其他债权投资

| 项目 | 限制条件          | 2023年6月30日        | 2022年12月31日       |
|----|---------------|-------------------|-------------------|
| 债券 | 卖出回购业务转让过户或质押 | 32,068,496,268.01 | 30,202,225,204.15 |
| 债券 | 债券借贷业务质押      | 12,370,599,671.84 | 15,948,938,800.22 |
| 债券 | 衍生业务保证金质押     | 646,308,060.00    | 575,324,294.67    |

## (3) 预期信用减值损失准备

| 其他债权投资 | 2023年6月30日        |                              |                              | 合计                |
|--------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|        | 第一阶段              | 第二阶段                         | 第三阶段                         |                   |
|        | 未来12个月<br>预期信用损失  | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                   |
| 账面价值   | 61,011,314,022.84 | -                            | -                            | 61,011,314,022.84 |
| 减值准备   | 7,166,249.97      | -                            | -                            | 7,166,249.97      |

| 其他债权投资 | 2022年12月31日       |                              |                              | 合计                |
|--------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
|        | 第一阶段              | 第二阶段                         | 第三阶段                         |                   |
|        | 未来12个月<br>预期信用损失  | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失<br>(已发生信用减值) |                   |
| 账面价值   | 60,888,528,258.97 | -                            | -                            | 60,888,528,258.97 |
| 减值准备   | 7,591,940.00      | -                            | -                            | 7,591,940.00      |

## 12. 其他权益工具投资

## (1) 其他权益工具投资情况

| 项目    | 2023年6月30日       |                  | 2022年12月31日      |                  |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|       | 初始成本             | 公允价值             | 初始成本             | 公允价值             |
| 股票(注) | 1,823,014,959.03 | 1,698,132,470.70 | 1,817,216,099.40 | 1,628,335,821.78 |
| 其他    | 1,400,000.00     | 1,400,000.00     | -                | -                |
| 合计    | 1,824,414,959.03 | 1,699,532,470.70 | 1,817,216,099.40 | 1,628,335,821.78 |

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 12. 其他权益工具投资-续

## (1) 其他权益工具投资情况-续

注：该股票为本公司用于融券业务的专用股票。由于该投资并非为交易目的而持有，本公司将其指定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。由于本公司战略调整，本集团对部分其他权益工具投资进行处置，相应的税后利润人民币196,768.23元从其他综合收益重分类为留存收益。

## (2) 存在限售期限及有承诺条件的其他权益工具投资

| 项目 | 限售条件或变现方面的其他重大限制 | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|-----------------|------------------|
| 股票 | 已融出证券            | 317,830,012.85  | 658,106,692.38   |

## (3) 本期终止确认的其他权益工具投资

| 项目 | 终止确认时公允价值    | 本期股利收入       | 终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计收益 |
|----|--------------|--------------|-------------------------|
| 股票 | 3,373,384.54 | 1,277,306.98 | 196,768.23              |

## 13. 长期股权投资

## (1) 按类别列示

| 项目           | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日  |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 对联营企业投资      | 11,654,569,221.83 | 11,414,998,493.31 |
| 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   | 10,985,419,626.05 | 10,745,848,897.53 |

五、 合并财务报表项目注释-续

13. 长期股权投资-续

(2) 对联营企业投资情况

| 被投资单位                 | 2023 年<br>1 月 1 日余额 | 本期增减变动   |              |                 |               |               |                 |            |    | 2023 年<br>6 月 30 日余额 | 2023 年<br>6 月 30 日<br>减值准备余额 |
|-----------------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|------------|----|----------------------|------------------------------|
|                       |                     | 追加<br>投资 | 减少投资         | 权益法下确认<br>的投资损益 | 其他综合收益<br>调整  | 其他权益<br>变动    | 宣告发放<br>现金股利或利润 | 计提<br>减值准备 | 其他 |                      |                              |
| 联营企业：                 |                     |          |              |                 |               |               |                 |            |    |                      |                              |
| 博时基金管理有限公司            | 6,824,903,569.85    | -        | -            | 370,026,316.99  | -1,458,228.63 | 20,100,146.25 | 269,500,000.00  | -          | -  | 6,944,071,804.46     | 669,149,595.78               |
| 招商基金管理有限公司            | 3,878,268,856.49    | -        | -            | 401,201,765.33  | 9,360,946.96  | -             | 285,544,497.91  | -          | -  | 4,003,287,070.87     | -                            |
| 广东股权交易中心股份有限公司（注 1）   | 39,592,705.57       | -        | -            | -1,531,955.32   | 0.47          | -             | -               | -          | -  | 38,060,750.72        | -                            |
| 湖南霖厚企业管理咨询服务有限公司（注 2） | 3,083,765.62        | -        | 2,400,000.00 | 13,162.63       | -             | -             | 696,928.25      | -          | -  | -                    | -                            |
| 二十一世纪科技投资有限责任公司（注 3）  | -                   | -        | -            | -               | -             | -             | -               | -          | -  | -                    | -                            |
| 合计                    | 10,745,848,897.53   | -        | 2,400,000.00 | 769,709,289.63  | 7,902,718.80  | 20,100,146.25 | 555,741,426.16  | -          | -  | 10,985,419,626.05    | 669,149,595.78               |

注 1： 本集团对广东股权交易中心股份有限公司的财务和经营政策拥有参与决策的权力，因此作为联营企业核算。

注 2： 湖南霖厚企业管理咨询服务有限公司曾用名为湖南招商湘江产业管理有限公司。截至 2023 年 6 月 30 日，本集团已全额转让持有的湖南霖厚企业管理咨询服务有限公司份额。

注3： 二十一世纪科技投资有限责任公司处于停业清理，本集团已对该投资全额确认投资损失。

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 14. 固定资产

## (1) 固定资产情况

| 项目              | 房屋、建筑物           | 运输工具          | 电子设备             | 其他            | 合计               |
|-----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| 一、原价            |                  |               |                  |               |                  |
| 2023 年 1 月 1 日  | 1,277,179,002.94 | 60,687,145.70 | 1,154,432,132.37 | 66,372,755.94 | 2,558,671,036.95 |
| 本期增加            | -                | -             | 72,049,574.22    | 387,978.36    | 72,437,552.58    |
| (1) 购置          | -                | -             | 72,049,574.22    | 387,978.36    | 72,437,552.58    |
| 本期减少            | -                | -             | 846,857.96       | 1,334,176.57  | 2,181,034.53     |
| (1) 清理报废        | -                | -             | 846,857.96       | 1,334,176.57  | 2,181,034.53     |
| 外币报表折算差额        | -                | 39,842.44     | 1,631,474.10     | 1,042,672.86  | 2,713,989.40     |
| 2023 年 6 月 30 日 | 1,277,179,002.94 | 60,726,988.14 | 1,227,266,322.73 | 66,469,230.59 | 2,631,641,544.40 |
| 二、累计折旧:         |                  |               |                  |               |                  |
| 2023 年 1 月 1 日  | 325,234,336.23   | 51,528,739.21 | 598,715,762.15   | 49,111,153.40 | 1,024,589,990.99 |
| 本期增加            | 15,997,909.02    | 1,246,461.69  | 77,569,798.45    | 5,257,464.31  | 100,071,633.47   |
| (1) 本期计提        | 15,997,909.02    | 1,246,461.69  | 77,569,798.45    | 5,257,464.31  | 100,071,633.47   |
| 本期减少            | -                | -             | 822,000.48       | 1,322,596.39  | 2,144,596.87     |
| (1) 处置或报废       | -                | -             | 822,000.48       | 1,322,596.39  | 2,144,596.87     |
| 外币报表折算差额        | -                | 39,842.44     | 1,239,675.81     | 878,985.08    | 2,158,503.33     |
| 2023 年 6 月 30 日 | 341,232,245.25   | 52,815,043.34 | 676,703,235.93   | 53,925,006.40 | 1,124,675,530.92 |
| 三、减值准备:         |                  |               |                  |               |                  |
| 2023 年 1 月 1 日  | 17,687,177.59    | -             | -                | -             | 17,687,177.59    |
| 本期增加            | -                | -             | -                | -             | -                |
| 本期减少            | -                | -             | -                | -             | -                |
| 2023 年 6 月 30 日 | 17,687,177.59    | -             | -                | -             | 17,687,177.59    |
| 四、账面价值:         |                  |               |                  |               |                  |
| 2023 年 6 月 30 日 | 918,259,580.10   | 7,911,944.80  | 550,563,086.80   | 12,544,224.19 | 1,489,278,835.89 |
| 2023 年 1 月 1 日  | 934,257,489.12   | 9,158,406.49  | 555,716,370.22   | 17,261,602.54 | 1,516,393,868.37 |

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

| 项目          | 2023 年 6 月 30 日<br>账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-------------|-------------------------|------------|
| 新能源大厦房产     | 297,363.92              | 历史原因未办妥    |
| 远东商务中心二楼    | 2,048,230.95            | 历史原因未办妥    |
| 红树福苑 A 座房产  | 2,613,298.74            | 企业人才房      |
| 松坪村三期西区 2 栋 | 654,100.52              | 企业人才房      |
| 合计          | 5,612,994.13            |            |

五、 合并财务报表项目注释-续

15. 使用权资产

| 项目              | 房屋及建筑物           |
|-----------------|------------------|
| 一、账面原值          |                  |
| 2023 年 1 月 1 日  | 2,653,880,720.66 |
| 本期增加            | 200,782,206.15   |
| 本期减少            | 99,554,614.35    |
| 外币报表折算差额        | 7,278,017.80     |
| 2023 年 6 月 30 日 | 2,762,386,330.26 |
| 二、累计折旧：         |                  |
| 2023 年 1 月 1 日  | 1,485,019,733.16 |
| 本期增加            | 171,016,385.25   |
| 本期减少            | 86,674,802.45    |
| 外币报表折算差额        | 4,702,336.83     |
| 2023 年 6 月 30 日 | 1,574,063,652.79 |
| 三、减值准备：         |                  |
| 2023 年 1 月 1 日  | -                |
| 本期增加            | -                |
| 本期减少            | -                |
| 2023 年 6 月 30 日 | -                |
| 四、账面价值：         |                  |
| 2023 年 6 月 30 日 | 1,188,322,677.47 |
| 2023 年 1 月 1 日  | 1,168,860,987.50 |



## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 16. 无形资产

| 项目              | 土地使用权          | 交易席位费         | 其他             | 合计             |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值          |                |               |                |                |
| 2023 年 1 月 1 日  | 432,600,000.00 | 82,777,609.63 | 40,691,324.66  | 556,068,934.29 |
| 本期增加            | -              | -             | 67,634,867.84  | 67,634,867.84  |
| (1) 购置          | -              | -             | 67,634,867.84  | 67,634,867.84  |
| 本期减少            | -              | -             | 3,503,584.31   | 3,503,584.31   |
| (1) 处置          | -              | -             | -              | -              |
| (2) 其他          | -              | -             | 3,503,584.31   | 3,503,584.31   |
| 外币报表折算差额        | -              | 631,664.49    | 1,335,334.36   | 1,966,998.85   |
| 2023 年 6 月 30 日 | 432,600,000.00 | 83,409,274.12 | 106,157,942.55 | 622,167,216.67 |
| 二、累计摊销          |                |               |                |                |
| 2023 年 1 月 1 日  | 44,814,799.26  | 61,419,527.10 | 12,486,284.10  | 118,720,610.46 |
| 本期增加            | 5,487,526.44   | -             | 6,271,148.72   | 11,758,675.16  |
| 本期减少            | -              | -             | 736,254.51     | 736,254.51     |
| 外币报表折算差额        | -              | 41,629.50     | 450,307.73     | 491,937.23     |
| 2023 年 6 月 30 日 | 50,302,325.70  | 61,461,156.60 | 18,471,486.04  | 130,234,968.34 |
| 三、减值准备          |                |               |                |                |
| 2023 年 1 月 1 日  | -              | 6,951,995.83  | -              | 6,951,995.83   |
| 本期增加            | -              | -             | -              | -              |
| 本期减少            | -              | -             | -              | -              |
| 外币报表折算差额        | -              | 223,439.50    | -              | 223,439.50     |
| 2023 年 6 月 30 日 | -              | 7,175,435.33  | -              | 7,175,435.33   |
| 四、账面价值          |                |               |                |                |
| 2023 年 6 月 30 日 | 382,297,674.30 | 14,772,682.19 | 87,686,456.51  | 484,756,813.00 |
| 2023 年 1 月 1 日  | 387,785,200.74 | 14,406,086.70 | 28,205,040.56  | 430,396,328.00 |

## 17. 商誉

## (1) 商誉账面原值

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2023 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023 年 6 月 30 日 |
|-----------------|----------------|------|------|-----------------|
| 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 | 9,670,605.55   | -    | -    | 9,670,605.55    |
| 合计              | 32,538,208.80  | -    | -    | 32,538,208.80   |

## (2) 商誉减值准备

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2023 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023 年 6 月 30 日 |
|-----------------|----------------|------|------|-----------------|
| 收购营业部形成的商誉      | 22,867,603.25  | -    | -    | 22,867,603.25   |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 17. 商誉-续

## (2) 商誉减值准备-续

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，合同价款为人民币 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零，本公司确认商誉人民币 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，故本公司已对其全额计提减值准备。

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，金额为人民币 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，故本公司已对其全额计提减值准备。

## 18. 递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

| 项目                          | 2023 年 6 月 30 日  |                  | 2022 年 12 月 31 日 |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                             | 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          |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动       | 685,999,413.65   | 171,499,853.41   | 467,189,074.19   | 116,797,268.55   |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值 | -                | -                | 257,606,513.02   | 64,401,628.25    |
| 应付职工薪酬                      | 5,752,790,302.40 | 1,438,197,575.60 | 5,765,672,927.20 | 1,441,418,231.80 |
| 递延收益                        | 111,348,837.10   | 27,837,209.28    | 112,947,145.78   | 28,236,786.45    |
| 资产减值准备                      | 1,118,510,492.76 | 279,484,406.78   | 975,317,304.46   | 243,317,354.08   |
| 租赁负债                        | 1,163,374,012.88 | 290,781,187.08   | 1,159,408,537.07 | 289,788,688.68   |
| 其他                          | 195,758,184.90   | 48,791,224.06    | 368,714,279.75   | 90,410,982.69    |
| 合计                          | 9,027,781,243.69 | 2,256,591,456.21 | 9,106,855,781.47 | 2,274,370,940.50 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 18. 递延所得税资产/递延所得税负债-续

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

| 项目                          | 2023 年 6 月 30 日         |                         | 2022 年 12 月 31 日        |                       |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                             | 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               |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动       | 3,542,743,737.35        | 871,669,447.03          | 2,593,671,931.81        | 634,417,061.00        |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值 | 55,556,893.89           | 13,889,223.46           | 409,527.44              | 102,381.85            |
| 使用权资产                       | 1,091,925,309.75        | 272,945,394.26          | 1,084,512,878.29        | 271,091,635.12        |
| 其他                          | 25,182,912.31           | 4,779,083.94            | 20,178,823.13           | 3,329,505.82          |
| 合计                          | <b>4,715,408,853.30</b> | <b>1,163,283,148.69</b> | <b>3,698,773,160.67</b> | <b>908,940,583.79</b> |

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| 项目      | 2023 年 6 月 30 日 |                  | 2022 年 12 月 31 日 |                  |
|---------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 递延所得税资产和负债互抵金额  | 抵销后递延所得税资产或负债余额  | 递延所得税资产和负债互抵金额   | 抵销后递延所得税资产或负债余额  |
| 递延所得税资产 | -573,768,964.00 | 1,682,822,492.21 | -427,032,691.12  | 1,847,338,249.38 |
| 递延所得税负债 | -573,768,964.00 | 589,514,184.69   | -427,032,691.12  | 481,907,892.67   |

## (4) 未确认递延所得税资产明细

| 项目       | 2023年6月30日            | 2022年12月31日           |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 15,900,013.59         | 15,806,111.45         |
| 可抵扣亏损    | 517,755,602.79        | 370,476,544.63        |
| 合计       | <b>533,655,616.38</b> | <b>386,282,656.08</b> |

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 年份    | 2023年6月30日            | 2022年12月31日           |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 2027年 | -                     | 15,180,659.52         |
| 2028年 | 17,294,763.60         | -                     |
| 无到期期限 | 500,460,839.19        | 355,295,885.11        |
| 合计    | <b>517,755,602.79</b> | <b>370,476,544.63</b> |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 19. 其他资产

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日  | 2022 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 其他应收款（1）  | 6,019,822,915.84 | 4,802,763,392.93 |
| 应收股利      | 8,662,841.07     | 21,148,394.68    |
| 长期待摊费用（2） | 512,607,673.56   | 593,168,616.80   |
| 待摊费用      | 2,724,715.34     | 6,776,611.33     |
| 投资意向金     | 100,000,000.00   | -                |
| 预缴企业所得税   | 397,289,941.13   | 440,274,404.15   |
| 其他        | 48,407,433.45    | 67,953,688.91    |
| 合计        | 7,089,515,520.39 | 5,932,085,108.80 |

于 2023 年 6 月 30 日，本集团使用受限制其他资产共计人民币 28,976,198.70 元（2022 年 12 月 31 日：人民币 28,976,198.70 元），为招商期货有限公司之子公司的大宗商品存货。上述存货因仓储方原因无法办理出库，招商期货有限公司之子公司已提起相关诉讼。截至 2023 年 6 月 30 日，该案件已取得生效判决。上述存货已购买了财产一切险，根据保险协议，由于仓储方原因造成的货品实际物质损失属于被保范围。

## （1）其他应收款

## ① 按明细项目列示

| 项目          | 2023 年 6 月 30 日  | 2022 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 应收结算款       | 2,356,789,752.93 | 2,466,391,577.51 |
| 场外衍生业务履约保证金 | 3,242,706,144.58 | 1,945,603,339.56 |
| 往来款         | 297,261,608.82   | 280,446,176.50   |
| 应收押金        | 93,123,922.13    | 81,192,934.79    |
| 其他          | 33,074,760.57    | 32,262,637.76    |
| 小计          | 6,022,956,189.03 | 4,805,896,666.12 |
| 减：减值准备      | 3,133,273.19     | 3,133,273.19     |
| 账面价值        | 6,019,822,915.84 | 4,802,763,392.93 |

## ② 按账龄列示

| 账龄           | 2023 年 6 月 30 日  |        |              |       | 2022 年 12 月 31 日 |        |              |       |
|--------------|------------------|--------|--------------|-------|------------------|--------|--------------|-------|
|              | 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） | 5,834,269,246.11 | 96.87  | -            | -     | 4,629,317,130.40 | 96.33  | -            | -     |
| 1—2 年（含 2 年） | 66,193,784.06    | 1.10   | -            | -     | 57,362,379.47    | 1.19   | 330,851.89   | 0.58  |
| 2—3 年（含 3 年） | 28,419,795.30    | 0.47   | 330,851.89   | 1.16  | 34,875,858.78    | 0.73   | -            | -     |
| 3 年以上        | 94,073,363.56    | 1.56   | 2,802,421.30 | 2.98  | 84,341,297.47    | 1.75   | 2,802,421.30 | 3.32  |
| 合计           | 6,022,956,189.03 | 100.00 | 3,133,273.19 | 0.05  | 4,805,896,666.12 | 100.00 | 3,133,273.19 | 0.07  |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

### 19. 其他资产-续

#### (1) 其他应收款-续

#### ③ 按评估方式列示

| 账龄       | 2023 年 6 月 30 日  |        |              |        | 2022 年 12 月 31 日 |        |              |        |
|----------|------------------|--------|--------------|--------|------------------|--------|--------------|--------|
|          | 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 | 3,133,273.19     | 0.05   | 3,133,273.19 | 100.00 | 3,133,273.19     | 0.07   | 3,133,273.19 | 100.00 |
| 组合计提减值准备 | 6,019,822,915.84 | 99.95  | -            | -      | 4,802,763,392.93 | 99.93  | -            | -      |
| 合计       | 6,022,956,189.03 | 100.00 | 3,133,273.19 | 0.05   | 4,805,896,666.12 | 100.00 | 3,133,273.19 | 0.07   |

#### 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                | 2023 年 6 月 30 日<br>账面余额 | 2023 年 6 月 30 日<br>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     | 1,151,246.24            | 1,151,246.24              | 100.00   | 难以收回   |
| 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 |
| 应收法院冻结扣款项         | 206,402.29              | 206,402.29                | 100.00   | 确定无法收回 |
| 应收深圳市泰丰网络科技有限公司款项 | 124,449.60              | 124,449.60                | 100.00   | 确定无法收回 |
| 其他零星应收款           | 247,574.71              | 247,574.71                | 100.00   | 确定无法收回 |
| 合计                | 3,133,273.19            | 3,133,273.19              | 100.00   |        |

#### ⑤ 本期转回或收回情况：本期无重大坏账准备转回或收回。

#### ⑥ 期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 | 2023年6月30日<br>账面余额 | 占其他应收款<br>项比例 |
|------------------|----------------|------|--------------------|---------------|
| 招商银行股份有限公司       | 受本公司实际控制人重大影响  | 押金   | 13,753,382.15      | 0.23%         |
| 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   | 2,894,951.40       | 0.05%         |
| 深圳金域融泰投资发展有限公司   | 与本公司受同一实际控制人控制 | 押金   | 468,070.98         | 0.01%         |
| 上海招商局物业管理有限公司    | 与本公司受同一实际控制人控制 | 押金   | 444,588.90         | 0.01%         |
| 深圳市汇勤物业管理有限公司    | 与本公司受同一实际控制人控制 | 押金   | 826,611.10         | 0.01%         |
| 深圳招商物业管理有限公司     | 与本公司受同一实际控制人控制 | 押金   | 93,385.70          | 0.00%         |
| 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   | 17,358.00          | 0.00%         |
| 合计               |                |      | 18,498,348.23      | 0.31%         |

期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。

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 19. 其他资产-续

## (2) 长期待摊费用

| 项目     | 2023 年 1 月 1 日 | 本期增加          | 本期摊销          | 其他减少       | 2023 年 6 月 30 日 |
|--------|----------------|---------------|---------------|------------|-----------------|
| 固定资产装修 | 118,281,924.02 | 10,958,421.41 | 22,534,054.00 | 436,317.29 | 106,269,974.14  |
| 网络设备安装 | 11,584,748.12  | 428,908.56    | 2,497,389.76  | 40,623.35  | 9,475,643.57    |
| 软件及系统  | 454,487,221.27 | 998,478.81    | 66,789,881.34 | -          | 388,695,818.74  |
| 其他     | 8,814,723.39   | 1,481,695.08  | 1,613,460.00  | 516,721.36 | 8,166,237.11    |
| 合计     | 593,168,616.80 | 13,867,503.86 | 93,434,785.10 | 993,662.00 | 512,607,673.56  |

## 20. 资产减值准备变动表

| 项目            | 2023 年 1 月 1 日   | 本期增加           | 本期减少          |    | 汇兑差额         | 2023 年 6 月 30 日  |
|---------------|------------------|----------------|---------------|----|--------------|------------------|
|               |                  |                | 转回            | 转销 |              |                  |
| <b>金融资产：</b>  |                  |                |               |    |              |                  |
| 融出资金减值准备      | 244,730,852.82   | -              | 9,068,065.27  | -  | 1,233,591.68 | 236,896,379.23   |
| 买入返售金融资产减值准备  | 886,141,519.23   | 150,508,090.06 | -             | -  | -            | 1,036,649,609.29 |
| 债权投资减值准备      | 83,613,413.96    | 6,061,847.39   | 11,990.62     | -  | 2,782,348.23 | 92,445,618.96    |
| 其他债权投资减值准备    | 7,591,940.00     | 2,195,656.26   | 2,670,294.69  | -  | 48,948.40    | 7,166,249.97     |
| 坏账准备          | 59,747,626.51    | 53,026.56      | -             | -  | 222,303.65   | 60,022,956.72    |
| 小计            | 1,281,825,352.52 | 158,818,620.27 | 11,750,350.58 | -  | 4,287,191.96 | 1,433,180,814.17 |
| <b>非金融资产：</b> |                  |                |               |    |              |                  |
| 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    |
| 无形资产减值准备      | 6,951,995.83     | -              | -             | -  | 223,439.50   | 7,175,435.33     |
| 商誉减值准备        | 22,867,603.25    | -              | -             | -  | -            | 22,867,603.25    |
| 小计            | 716,656,372.45   | -              | -             | -  | 223,439.50   | 716,879,811.95   |
| 合计            | 1,998,481,724.97 | 158,818,620.27 | 11,750,350.58 | -  | 4,510,631.46 | 2,150,060,626.12 |

## 21. 短期借款

| 项目   | 2023 年 6 月 30 日  | 2022 年 12 月 31 日  |
|------|------------------|-------------------|
| 信用借款 | 5,214,365,664.00 | 10,136,772,408.57 |
| 保证借款 | 460,990,000.00   | 407,206,062.20    |
| 质押借款 | -                | 30,675,000.00     |
| 应计利息 | 12,138,895.58    | 34,248,416.25     |
| 合计   | 5,687,494,559.58 | 10,608,901,887.02 |

于 2023 年 6 月 30 日，本集团浮动利率的短期借款年利率为 2.02%至 6.9575%(2022 年 12 月 31 日：1.85%至 6.10%)，本期期末无固定利率的短期借款（2022 年 12 月 31 日：无）。



五、 合并财务报表项目注释-续

22. 应付短期融资款

| 项目      | 2022年12月31日       | 本期增加              | 本期减少              | 汇兑差额       | 2023年6月30日        |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
| 应付短期公司债 | -                 | 13,000,000,000.00 | -                 | -          | 13,000,000,000.00 |
| 应付收益凭证  | 991,631,686.55    | 4,338,749,127.28  | 4,071,726,890.05  | 652,761.09 | 1,259,306,684.87  |
| 应付短期融资券 | 24,000,000,000.00 | -                 | 16,000,000,000.00 | -          | 8,000,000,000.00  |
| 应计利息    | 156,367,005.06    | 191,970,408.80    | 191,996,670.04    | 5,518.92   | 156,346,262.74    |
| 合计      | 25,147,998,691.61 | 17,530,719,536.08 | 20,263,723,560.09 | 658,280.01 | 22,415,652,947.61 |

本期存续的短期融资款情况如下：

| 债券名称        | 债券类型  | 面值     | 币种  | 起息日期                      | 到期日期                      | 债券期限         | 发行金额             | 票面利率                 | 2022年12月31日       | 本期增加额            | 本期减少额            | 汇兑差额       | 2023年6月30日        |
|-------------|-------|--------|-----|---------------------------|---------------------------|--------------|------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------|-------------------|
| 22招商证券CP005 | 短期融资券 | 100.00 | 人民币 | 2022/8/24                 | 2023/8/24                 | 365天         | 4,000,000,000.00 | 2.00%                | 4,000,000,000.00  | -                | -                | -          | 4,000,000,000.00  |
| 22招商证券CP006 | 短期融资券 | 100.00 | 人民币 | 2022/8/25                 | 2023/5/25                 | 273天         | 4,000,000,000.00 | 1.95%                | 4,000,000,000.00  | -                | 4,000,000,000.00 | -          | -                 |
| 22招商证券CP007 | 短期融资券 | 100.00 | 人民币 | 2022/9/2                  | 2023/4/20                 | 230天         | 4,000,000,000.00 | 1.93%                | 4,000,000,000.00  | -                | 4,000,000,000.00 | -          | -                 |
| 22招商证券CP008 | 短期融资券 | 100.00 | 人民币 | 2022/9/2                  | 2023/9/1                  | 364天         | 4,000,000,000.00 | 2.00%                | 4,000,000,000.00  | -                | -                | -          | 4,000,000,000.00  |
| 22招商证券CP009 | 短期融资券 | 100.00 | 人民币 | 2022/9/7                  | 2023/2/14                 | 160天         | 4,000,000,000.00 | 1.82%                | 4,000,000,000.00  | -                | 4,000,000,000.00 | -          | -                 |
| 22招商证券CP010 | 短期融资券 | 100.00 | 人民币 | 2022/9/7                  | 2023/5/10                 | 245天         | 4,000,000,000.00 | 1.94%                | 4,000,000,000.00  | -                | 4,000,000,000.00 | -          | -                 |
| 23招证S1      | 短期公司债 | 100.00 | 人民币 | 2023/5/19                 | 2023/9/14                 | 118天         | 2,000,000,000.00 | 2.26%                | -                 | 2,000,000,000.00 | -                | -          | 2,000,000,000.00  |
| 23招证S2      | 短期公司债 | 100.00 | 人民币 | 2023/5/19                 | 2023/11/10                | 175天         | 4,000,000,000.00 | 2.35%                | -                 | 4,000,000,000.00 | -                | -          | 4,000,000,000.00  |
| 23招证S3      | 短期公司债 | 100.00 | 人民币 | 2023/6/15                 | 2023/9/15                 | 92天          | 4,000,000,000.00 | 2.07%                | -                 | 4,000,000,000.00 | -                | -          | 4,000,000,000.00  |
| 23招证S4      | 短期公司债 | 100.00 | 人民币 | 2023/6/15                 | 2023/10/18                | 125天         | 1,000,000,000.00 | 2.12%                | -                 | 1,000,000,000.00 | -                | -          | 1,000,000,000.00  |
| 23招证S5      | 短期公司债 | 100.00 | 人民币 | 2023/6/26                 | 2023/9/22                 | 88天          | 2,000,000,000.00 | 2.19%                | -                 | 2,000,000,000.00 | -                | -          | 2,000,000,000.00  |
| 收益凭证        | 收益凭证  | 1.00   | 港币  | 2023/01/04<br>-2023/05/22 | 2023/02/10<br>-2023/06/28 | 37天<br>-39天  | 147,200,000.00   | 0.50%-7.70%/<br>浮动挂钩 | -                 | 133,602,400.00   | 133,602,400.00   | -          | -                 |
| 收益凭证        | 收益凭证  | 1.00   | 美元  | 2022/12/21<br>-2023/05/25 | 2023/01/27<br>-2023/06/29 | 30天<br>-37天  | 297,050,000.00   |                      | 34,806,265.55     | 2,077,000,382.18 | 2,112,365,990.31 | 559,342.58 | -                 |
| 收益凭证        | 收益凭证  | 1.00   | 人民币 | 2022/2/22<br>-2023/6/30   | 2023/01/11<br>-2024/06/25 | 27天<br>-365天 | 3,155,518,493.00 |                      | 956,825,421.00    | 2,128,146,345.10 | 1,825,758,499.74 | 93,418.51  | 1,259,306,684.87  |
| 应计利息        |       |        |     |                           |                           |              |                  |                      | 156,367,005.06    |                  |                  |            | 156,346,262.74    |
| 合计          |       |        |     |                           |                           |              |                  |                      | 25,147,998,691.61 |                  |                  |            | 22,415,652,947.61 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 23. 拆入资金

| 项目          | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日  |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 银行拆入资金（注 1） | 11,602,580,000.00 | 10,800,000,000.00 |
| 转融通融入资金     | 380,000,000.00    | -                 |
| 黄金租赁（注 2）   | 1,039,535,000.00  | -                 |
| 应计利息        | 15,329,613.34     | 2,438,466.70      |
| 合计          | 13,037,444,613.34 | 10,802,438,466.70 |

期末未到期的转融通融入资金情况如下：

| 剩余期限   | 2023年6月30日     |             | 2022年12月31日 |      |
|--------|----------------|-------------|-------------|------|
|        | 余额             | 利率区间        | 余额          | 利率区间 |
| 1个月以内  | -              |             | -           |      |
| 1至3个月  | 160,000,000.00 | 2.52%-2.65% | -           |      |
| 3至12个月 | 220,000,000.00 | 2.51%-2.61% | -           |      |
| 合计     | 380,000,000.00 |             | -           |      |

注 1：于 2023 年 6 月 30 日，本集团的银行拆入资金年利率为 0.64%至 3.35%（2022 年 12 月 31 日：1.96%至 3.45%）。

注 2：于 2023 年 6 月 30 日，本集团进行黄金租借业务的年利率为 2.61%至 2.75%（2022 年 12 月 31 日：无）。

## 24. 交易性金融负债

| 项目    | 2023年6月30日                |                           |                   |
|-------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
|       | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 公允价值合计            |
| 债券    | 34,943,631,528.70         | -                         | 34,943,631,528.70 |
| 股票    | 1,400,307,811.87          | -                         | 1,400,307,811.87  |
| 结构性票据 | 1,528,788,270.74          | -                         | 1,528,788,270.74  |
| 其他    | 234,499,815.99            | 1,570,403,402.62          | 1,804,903,218.61  |
| 合计    | 38,107,227,427.30         | 1,570,403,402.62          | 39,677,630,829.92 |

| 项目    | 2022年12月31日               |                           |                   |
|-------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
|       | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 公允价值合计            |
| 债券    | 41,818,084,679.80         | -                         | 41,818,084,679.80 |
| 股票    | 1,437,917,673.42          | -                         | 1,437,917,673.42  |
| 结构性票据 | 1,483,752,120.62          | -                         | 1,483,752,120.62  |
| 其他    | 215,461,856.72            | 2,788,802,541.93          | 3,004,264,398.65  |
| 合计    | 44,955,216,330.56         | 2,788,802,541.93          | 47,744,018,872.49 |

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 25. 卖出回购金融资产款

## (1) 按金融资产种类列示

| 项目   | 2023 年 6 月 30 日    | 2022 年 12 月 31 日   |
|------|--------------------|--------------------|
| 债券   | 133,781,513,403.28 | 111,409,903,757.22 |
| 黄金掉期 | 1,713,015,000.00   | 9,159,796,484.67   |
| 应计利息 | 84,905,054.79      | 235,773,024.49     |
| 合计   | 135,579,433,458.07 | 120,805,473,266.38 |

## (2) 按业务类别列示

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日    | 2022 年 12 月 31 日   |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 质押式回购     | 116,739,438,000.00 | 92,630,590,000.00  |
| 买断式回购     | 8,164,853,403.28   | 8,549,703,157.22   |
| 债券质押式报价回购 | 8,877,222,000.00   | 10,229,610,600.00  |
| 黄金掉期回购    | 1,713,015,000.00   | 9,159,796,484.67   |
| 应计利息      | 84,905,054.79      | 235,773,024.49     |
| 合计        | 135,579,433,458.07 | 120,805,473,266.38 |

## (3) 债券质押式报价回购融入资金按剩余期限分类

| 期限       | 2023 年 6 月 30 日  | 利率区间        | 2022 年 12 月 31 日  | 利率区间        |
|----------|------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 一个月以内    | 8,337,191,000.00 | 1.30%~6.88% | 7,629,472,100.00  | 1.30%~6.88% |
| 一个月至三个月内 | 339,194,000.00   |             | 2,100,138,500.00  |             |
| 三个月至一年内  | 200,837,000.00   |             | 500,000,000.00    |             |
| 合计       | 8,877,222,000.00 |             | 10,229,610,600.00 |             |

## (4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

| 项目   | 2023年6月30日         | 2022年12月31日        |
|------|--------------------|--------------------|
| 债券   | 136,983,862,385.32 | 114,279,974,611.76 |
| 基金专户 | 11,957,536,586.91  | 11,665,280,338.91  |
| 黄金   | 2,018,115,000.00   | 9,724,270,527.47   |
| 合计   | 150,959,513,972.23 | 135,669,525,478.14 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 26. 代理买卖证券款

| 项目         | 2023 年 6 月 30 日           | 2022 年 12 月 31 日          |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>境内：</b> |                           |                           |
| 普通经纪业务     | 99,267,419,663.76         | 90,823,760,135.51         |
| 个人         | 44,359,035,830.28         | 46,794,055,692.09         |
| 机构         | 54,908,383,833.48         | 44,029,704,443.42         |
| 信用业务       | 8,131,208,649.41          | 8,360,104,298.19          |
| 个人         | 6,478,635,596.27          | 6,446,961,151.28          |
| 机构         | 1,652,573,053.14          | 1,913,143,146.91          |
| 小计         | 107,398,628,313.17        | 99,183,864,433.70         |
| <b>境外：</b> |                           |                           |
| 中国香港       | 6,247,729,838.78          | 7,193,789,725.74          |
| <b>合计</b>  | <b>113,646,358,151.95</b> | <b>106,377,654,159.44</b> |

## 27. 应付职工薪酬

## (1) 按项目列示

| 项目           | 2023 年 1 月 1 日          | 本期增加                    | 本期减少                    | 2023 年 6 月 30 日         |
|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 短期薪酬         | 6,460,470,500.76        | 2,859,846,346.37        | 2,352,964,027.81        | 6,967,352,819.32        |
| 离职后福利—设定提存计划 | 910,628.43              | 364,568,722.44          | 364,532,131.03          | 947,219.84              |
| 长期薪酬         | 97,490,783.00           | -                       | 97,490,783.00           | -                       |
| 辞退福利         | -                       | 1,482,280.14            | 1,482,280.14            | -                       |
| <b>合计</b>    | <b>6,558,871,912.19</b> | <b>3,225,897,348.95</b> | <b>2,816,469,221.98</b> | <b>6,968,300,039.16</b> |

## (2) 短期薪酬列示

| 项目          | 2023 年 1 月 1 日          | 本期增加                    | 本期减少                    | 2023 年 6 月 30 日         |
|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 6,355,090,789.22        | 2,528,960,473.08        | 2,026,958,824.94        | 6,857,092,437.36        |
| 职工福利费       | 68,217.31               | 20,063,350.78           | 20,131,568.09           | -                       |
| 社会保险费       | 52,053,999.76           | 106,295,930.58          | 106,295,930.58          | 52,053,999.76           |
| 其中：医疗保险费    | 52,053,999.76           | 101,595,525.60          | 101,595,525.60          | 52,053,999.76           |
| 工伤保险费       | -                       | 1,890,093.41            | 1,890,093.41            | -                       |
| 生育保险费       | -                       | 2,810,311.57            | 2,810,311.57            | -                       |
| 住房公积金       | -                       | 152,414,805.48          | 152,414,805.48          | -                       |
| 工会经费和职工教育经费 | 53,257,494.47           | 52,111,786.45           | 47,162,898.72           | 58,206,382.20           |
| <b>合计</b>   | <b>6,460,470,500.76</b> | <b>2,859,846,346.37</b> | <b>2,352,964,027.81</b> | <b>6,967,352,819.32</b> |

## (3) 设定提存计划列示

| 项目        | 2023 年 1 月 1 日    | 本期增加                  | 本期减少                  | 2023 年 6 月 30 日   |
|-----------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| 基本养老保险    | 910,628.43        | 153,543,980.07        | 153,507,388.66        | 947,219.84        |
| 失业保险费     | -                 | 3,643,672.03          | 3,643,672.03          | -                 |
| 企业年金缴费    | -                 | 207,381,070.34        | 207,381,070.34        | -                 |
| <b>合计</b> | <b>910,628.43</b> | <b>364,568,722.44</b> | <b>364,532,131.03</b> | <b>947,219.84</b> |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 28. 应交税费

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日       | 2022 年 12 月 31 日      |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 企业所得税     | 164,270,099.78        | 181,857,546.51        |
| 限售股个人所得税  | 132,795,877.93        | 124,038,109.67        |
| 资管产品税费    | 184,667,755.21        | 179,221,511.17        |
| 增值税       | 68,148,884.60         | 30,034,369.65         |
| 个人所得税     | 63,423,192.56         | 192,690,549.06        |
| 城市维护建设税   | 5,040,240.84          | 2,263,414.48          |
| 教育费附加     | 3,601,782.98          | 1,620,193.22          |
| 其他        | 599,890.46            | 287,721.72            |
| <b>合计</b> | <b>622,547,724.36</b> | <b>712,013,415.48</b> |

## 29. 应付款项

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日          | 2022 年 12 月 31 日         |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 应付交易保证金   | 28,252,564,855.48        | 19,440,574,528.65        |
| 应付往来及清算款  | 5,017,614,634.26         | 2,954,715,094.69         |
| 应付证券公司往来款 | 1,825,999,484.04         | 2,434,907,149.23         |
| 应付手续费及佣金  | 154,432,034.58           | 136,738,490.84           |
| 应付期货风险准备金 | 150,066,026.97           | 138,518,698.99           |
| <b>合计</b> | <b>35,400,677,035.33</b> | <b>25,105,453,962.40</b> |

期末应付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。

于 2023 年 6 月 30 日，应付款项较上期末增加人民币 10,295,223,072.93 元，增长比例为 41.01%，主要是应付交易保证金增加所致。

## 30. 长期借款

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日         | 2022 年 12 月 31 日        |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 信用借款      | 1,935,754,213.13        | 1,160,417,227.00        |
| 应计利息      | 4,393,933.64            | 2,723,520.44            |
| <b>合计</b> | <b>1,940,148,146.77</b> | <b>1,163,140,747.44</b> |

于 2023 年 6 月 30 日，本集团长期借款年利率为 5.859%至 6.246%（2022 年 12 月 31 日：5.419%至 6.266%）。

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 31. 应付债券

| 债券简称   | 债券类型   | 面值     | 币种  | 起息日期       | 到期日期       | 债券期限  | 发行金额             | 票面利率  | 2022年12月31日      | 本期增加额            | 本期减少额            | 外币报表折算差额 | 2023年6月30日       |
|--------|--------|--------|-----|------------|------------|-------|------------------|-------|------------------|------------------|------------------|----------|------------------|
| 12招商03 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2013/03/05 | 2023/03/05 | 10年   | 5,500,000,000.00 | 5.15% | 5,499,627,740.24 | 372,259.76       | 5,500,000,000.00 | -        | -                |
| 14招商债  | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2015/05/26 | 2025/05/26 | 10年   | 5,500,000,000.00 | 5.08% | 5,492,621,025.53 | 1,446,473.32     | -                | -        | 5,494,067,498.85 |
| 20招商G1 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2020/07/22 | 2023/07/22 | 3年    | 3,000,000,000.00 | 3.55% | 2,998,377,209.21 | 1,454,084.82     | -                | -        | 2,999,831,294.03 |
| 20招证G3 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2020/08/13 | 2023/08/13 | 3年    | 3,000,000,000.00 | 3.50% | 2,999,400,821.20 | 484,157.87       | -                | -        | 2,999,884,979.07 |
| 20招证G5 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2020/09/21 | 2023/09/21 | 3年    | 2,900,000,000.00 | 3.78% | 2,898,047,351.31 | 1,343,838.07     | -                | -        | 2,899,391,189.38 |
| 20招证G7 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2020/10/26 | 2023/10/26 | 3年    | 1,000,000,000.00 | 3.63% | 999,733,966.76   | 161,583.95       | -                | -        | 999,895,550.71   |
| 21招证G1 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/01/18 | 2023/01/18 | 2年    | 1,500,000,000.00 | 3.24% | 1,499,899,490.05 | 100,509.95       | 1,500,000,000.00 | -        | -                |
| 21招证G2 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/01/18 | 2024/01/18 | 3年    | 4,500,000,000.00 | 3.53% | 4,495,404,782.67 | 2,173,538.68     | -                | -        | 4,497,578,321.35 |
| 21招证G3 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/01/28 | 2024/01/28 | 3年    | 1,400,000,000.00 | 3.58% | 1,398,533,562.70 | 675,169.85       | -                | -        | 1,399,208,732.55 |
| 21招证G4 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/07/12 | 2023/07/12 | 2年    | 2,000,000,000.00 | 3.00% | 1,998,488,171.67 | 1,425,213.17     | -                | -        | 1,999,913,384.84 |
| 21招证G5 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/07/12 | 2024/07/12 | 3年    | 4,000,000,000.00 | 3.22% | 3,994,118,190.07 | 1,870,619.11     | -                | -        | 3,995,988,809.18 |
| 21招证G6 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/07/29 | 2023/10/12 | 805天  | 2,000,000,000.00 | 2.95% | 1,999,414,380.88 | 461,448.93       | -                | -        | 1,999,875,829.81 |
| 21招证G7 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/07/29 | 2024/06/13 | 1050天 | 4,300,000,000.00 | 3.12% | 4,298,030,477.58 | 740,955.15       | -                | -        | 4,298,771,432.73 |
| 21招证G9 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/08/12 | 2024/08/12 | 3年    | 5,000,000,000.00 | 3.08% | 4,992,253,649.54 | 2,338,341.60     | -                | -        | 4,994,591,991.14 |
| 21招证10 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2021/08/12 | 2026/08/12 | 5年    | 2,000,000,000.00 | 3.41% | 1,998,607,322.71 | 180,715.60       | -                | -        | 1,998,788,038.31 |
| 22招证G1 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2022/01/17 | 2025/01/17 | 3年    | 5,000,000,000.00 | 2.89% | 4,990,227,057.44 | 2,332,427.75     | -                | -        | 4,992,559,485.19 |
| 22招证G2 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2022/07/26 | 2025/07/26 | 3年    | 4,000,000,000.00 | 2.70% | 3,995,949,511.62 | 758,711.87       | -                | -        | 3,996,708,223.49 |
| 22招证G3 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2022/08/11 | 2025/02/12 | 916天  | 3,000,000,000.00 | 2.54% | 2,992,848,498.56 | 1,513,663.96     | -                | -        | 2,994,362,162.52 |
| 22招证G4 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2022/08/11 | 2025/08/11 | 3年    | 5,000,000,000.00 | 2.59% | 4,987,648,256.79 | 2,277,309.34     | -                | -        | 4,989,925,566.13 |
| 23招证G1 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2023/04/17 | 2025/04/17 | 2年    | 4,000,000,000.00 | 2.89% | -                | 4,001,142,557.99 | 11,320,754.72    | -        | 3,989,821,803.27 |
| 23招证G2 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2023/04/17 | 2026/04/17 | 3年    | 4,000,000,000.00 | 3.03% | -                | 4,000,749,567.02 | 11,320,754.72    | -        | 3,989,428,812.30 |
| 23招证G3 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2023/04/25 | 2026/05/14 | 1115天 | 2,800,000,000.00 | 3.03% | -                | 2,800,464,093.63 | 7,924,528.30     | -        | 2,792,539,565.33 |
| 23招证G4 | 公司债    | 100.00 | 人民币 | 2023/04/25 | 2028/04/25 | 5年    | 2,200,000,000.00 | 3.17% | -                | 2,200,148,994.32 | 4,339,622.64     | -        | 2,195,809,371.68 |
| 21招证F2 | 非公开公司债 | 100.00 | 人民币 | 2021/02/26 | 2023/08/26 | 2.5年  | 7,500,000,000.00 | 3.85% | 7,500,000,000.00 | -                | -                | -        | 7,500,000,000.00 |
| 20招证C1 | 次级债    | 100.00 | 人民币 | 2020/12/03 | 2023/06/03 | 912天  | 4,430,000,000.00 | 4.38% | 4,429,241,660.18 | 758,339.82       | 4,430,000,000.00 | -        | -                |



## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 31. 应付债券-续

| 债券简称         | 债券类型 | 面值       | 币种  | 起息日期                  | 到期日期                  | 债券期限       | 发行金额              | 票面利率             | 2022年12月31日        | 本期增加额            | 本期减少额             | 外币报表折算差额       | 2023年6月30日         |
|--------------|------|----------|-----|-----------------------|-----------------------|------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| 20招证C2       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2020/12/03            | 2023/12/03            | 3年         | 1,070,000,000.00  | 4.43%            | 1,069,353,060.88   | 348,499.94       | -                 | -              | 1,069,701,560.82   |
| 21招证C1       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/01/27            | 2024/01/27            | 3年         | 4,800,000,000.00  | 3.95%            | 4,796,646,525.86   | 1,547,737.25     | -                 | -              | 4,798,194,263.11   |
| 21招证C2       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/03/09            | 2024/03/09            | 3年         | 6,000,000,000.00  | 3.95%            | 5,995,384,494.37   | 1,914,300.86     | -                 | -              | 5,997,298,795.23   |
| 21招证C3       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/04/15            | 2024/04/15            | 3年         | 6,000,000,000.00  | 3.80%            | 5,995,007,643.23   | 1,898,904.32     | -                 | -              | 5,996,906,547.55   |
| 21招证C4       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/05/18            | 2023/11/18            | 914天       | 3,000,000,000.00  | 3.55%            | 2,998,268,112.30   | 1,119,950.69     | -                 | -              | 2,999,388,062.99   |
| 21招证C5       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/06/24            | 2023/06/24            | 2年         | 2,700,000,000.00  | 3.48%            | 2,698,764,382.90   | 1,235,617.10     | 2,700,000,000.00  | -              | -                  |
| 21招证C6       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/06/24            | 2023/12/23            | 912天       | 2,000,000,000.00  | 3.60%            | 1,998,688,827.09   | 809,111.05       | -                 | -              | 1,999,497,938.14   |
| 21招证C7       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/11/11            | 2024/11/11            | 3年         | 4,000,000,000.00  | 3.40%            | 3,997,617,747.55   | 623,524.62       | -                 | -              | 3,998,241,272.17   |
| 21招证C8       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2021/11/11            | 2026/11/11            | 5年         | 1,000,000,000.00  | 3.70%            | 999,257,137.83     | 90,087.29        | -                 | -              | 999,347,225.12     |
| 23招证C1       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2023/03/01            | 2025/09/11            | 925天       | 1,400,000,000.00  | 3.45%            | -                  | 1,400,195,847.50 | 1,320,754.72      | -              | 1,398,875,092.78   |
| 23招证C2       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2023/03/01            | 2026/03/01            | 3年         | 800,000,000.00    | 3.55%            | -                  | 800,080,922.75   | 754,716.98        | -              | 799,326,205.77     |
| 23招证C3       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2023/03/17            | 2025/03/17            | 2年         | 1,500,000,000.00  | 3.25%            | -                  | 1,500,201,592.25 | 1,415,094.34      | -              | 1,498,786,497.91   |
| 23招证C4       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2023/03/17            | 2026/03/17            | 3年         | 1,700,000,000.00  | 3.40%            | -                  | 1,700,149,630.40 | 1,603,773.58      | -              | 1,698,545,856.82   |
| 23招证C6       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2023/04/19            | 2026/04/19            | 3年         | 3,300,000,000.00  | 3.30%            | -                  | 3,300,200,231.10 | 3,113,207.55      | -              | 3,297,087,023.55   |
| 23招证C7       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2023/05/22            | 2026/05/22            | 3年         | 1,000,000,000.00  | 3.13%            | -                  | 1,000,033,303.16 | 943,396.23        | -              | 999,089,906.93     |
| 23招证C8       | 次级债  | 100.00   | 人民币 | 2023/05/22            | 2028/05/22            | 1827天      | 1,000,000,000.00  | 3.39%            | -                  | 1,000,019,261.16 | 943,396.23        | -              | 999,075,864.93     |
| CMSECN2301   | 境外债  | 1,000.00 | 美元  | 2020/01/21            | 2023/01/21            | 3年         | 300,000,000.00    | 2.63%            | 2,089,189,061.10   | 3,298,669.38     | 2,156,497,350.00  | 64,009,619.52  | -                  |
| CMSIGEMN2409 | 中期票据 | 1,000.00 | 美元  | 2021/09/16            | 2024/09/16            | 1096天      | 500,000,000.00    | 1.30%            | 3,474,136,552.76   | 2,193,344.24     | 327,963.63        | 130,550,622.56 | 3,606,552,555.93   |
| 收益凭证         | 收益凭证 | 1.00     | 人民币 | 2021/04/23-2023/06/29 | 2023/02/14-2027/05/26 | 367天-1463天 | 19,914,556,752.00 | 3.95%-4.00%/浮动挂钩 | 18,933,732,151.00  | 486,770,000.00   | 16,205,027,581.00 | -              | 3,215,474,570.00   |
| 应计利息         |      |          |     |                       |                       |            |                   |                  | 3,123,222,968.96   |                  |                   |                | 1,958,324,190.27   |
| 合计           |      |          |     |                       |                       |            |                   |                  | 134,627,741,792.54 |                  |                   |                | 125,348,655,471.88 |

于 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 12 月 31 日，本集团未发行可转换公司债券。

五、 合并财务报表项目注释-续

32. 租赁负债

| 项目     | 2023年6月30日       | 2022年12月31日      |
|--------|------------------|------------------|
| 房屋及建筑物 | 1,262,730,564.57 | 1,243,345,928.31 |

于 2023 年 6 月 30 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

33. 其他负债

| 项目    | 2023 年 6 月 30 日  | 2022 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 应付票据  | 196,000,000.00   | 942,000,000.00   |
| 应付股利  | 2,181,097,459.11 | 574,515,000.00   |
| 其他应付款 | 234,058,541.72   | 228,686,903.39   |
| 递延收益  | 111,348,837.10   | 112,947,145.78   |
| 预提费用  | 267,349,181.00   | 86,438,305.79    |
| 其他    | 36,461,302.04    | 71,221,029.00    |
| 合计    | 3,026,315,320.97 | 2,015,808,383.96 |

34. 股本

| 项目 | 2023 年 1 月 1 日   | 本期增加 | 本期减少 | 2023 年 6 月 30 日  |
|----|------------------|------|------|------------------|
| 股本 | 8,696,526,806.00 | -    | -    | 8,696,526,806.00 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 35. 其他权益工具

| 发行在外的金融工具         | 2023年1月1日  |                   | 本期增加 |      | 本期减少 |      | 2023年6月30日 |                   |
|-------------------|------------|-------------------|------|------|------|------|------------|-------------------|
|                   | 数量         | 账面价值              | 数量   | 账面价值 | 数量   | 账面价值 | 数量         | 账面价值              |
| 2022 年永续次级债券（第一期） | 43,000,000 | 4,300,000,000.00  | -    | -    | -    | -    | 43,000,000 | 4,300,000,000.00  |
| 2022 年永续次级债券（第二期） | 47,000,000 | 4,700,000,000.00  | -    | -    | -    | -    | 47,000,000 | 4,700,000,000.00  |
| 2022 年永续次级债券（第三期） | 40,000,000 | 4,000,000,000.00  | -    | -    | -    | -    | 40,000,000 | 4,000,000,000.00  |
| 2022 年永续次级债券（第四期） | 20,000,000 | 2,000,000,000.00  | -    | -    | -    | -    | 20,000,000 | 2,000,000,000.00  |
| 合计                |            | 15,000,000,000.00 |      | -    |      | -    |            | 15,000,000,000.00 |

本公司于 2020 年 5 月 19 日召开的 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案》，并在股东大会及董事会的授权范围内于 2021 年 10 月 25 日召开的 2021 年第 35 次总裁办公会议审议通过了本次债券发行方案及相关事项；中国证监会于 2022 年 1 月 26 日出具《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕222 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元永续次级公司债券的注册申请；本公司分别于 2022 年 3 月 24 日、2022 年 4 月 19 日、2022 年 4 月 26 日、2022 年 6 月 8 日完成发行 2022 年永续次级债券第一期 43 亿元、第二期 47 亿元、第三期 40 亿元以及第四期 20 亿元，累计发行金额 150 亿元。

上述永续次级债券附设发行人赎回权，于上述债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息赎回上述债券；附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，发行人可在每个付息日自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制，前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为，强制付息事件仅限于发行人向普通股股东分配股利和减少注册资本的情形。

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 36. 资本公积

| 项目     | 2023 年 1 月 1 日    | 本期增加          | 本期减少 | 2023 年 6 月 30 日   |
|--------|-------------------|---------------|------|-------------------|
| 股本溢价   | 40,346,871,309.87 | -             | -    | 40,346,871,309.87 |
| 其他资本公积 | -                 | 20,100,146.25 | -    | 20,100,146.25     |
| 合计     | 40,346,871,309.87 | 20,100,146.25 | -    | 40,366,971,456.12 |

## 37. 其他综合收益

| 项目                  | 2023年<br>1月1日   | 本期发生额          |                            |               |                            |                          | 2023年<br>6月30日 |
|---------------------|-----------------|----------------|----------------------------|---------------|----------------------------|--------------------------|----------------|
|                     |                 | 本期所得税前<br>发生额  | 减：前期计入<br>其他综合收益<br>当期转入损益 | 减：<br>所得税费用   | 税后归属于母公司                   |                          |                |
|                     |                 |                |                            |               | 前期计入其他综合<br>收益当期转入留存<br>收益 | 归属母公司所有者的其<br>他综合收益的税后净额 |                |
| 一、以后不能重分类进损益的其他综合收益 | -140,814,862.66 | 63,687,395.30  | -                          | 13,083,793.60 | -196,768.23                | 50,800,369.93            | -90,211,260.96 |
| 其中：其他权益工具投资公允价值变动   | -140,814,862.66 | 63,687,395.30  | -                          | 13,083,793.60 | -196,768.23                | 50,800,369.93            | -90,211,260.96 |
| 二、以后将重分类进损益的其他综合收益  | 198,242,253.81  | 441,942,192.49 | 11,889,994.49              | 65,653,590.32 | -                          | 364,398,607.68           | 562,640,861.49 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益  | 15,192,024.52   | 7,902,718.80   | -                          | -             | -                          | 7,902,718.80             | 23,094,743.32  |
| 其他债权投资公允价值变动        | -61,345,315.96  | 253,914,853.11 | 11,889,994.49              | 65,104,676.26 | -                          | 176,920,182.36           | 115,574,866.40 |
| 其他债权投资信用减值准备        | 6,339,027.66    | -474,638.43    | -                          | 548,914.06    | -                          | -1,023,552.49            | 5,315,475.17   |
| 外币财务报表折算差额          | 238,056,517.59  | 180,599,259.01 | -                          | -             | -                          | 180,599,259.01           | 418,655,776.60 |
| 其他综合收益合计            | 57,427,391.15   | 505,629,587.79 | 11,889,994.49              | 78,737,383.92 | -196,768.23                | 415,198,977.61           | 472,429,600.53 |

## 五、合并财务报表项目注释-续

## 37. 其他综合收益-续

| 项目                  | 2022年<br>1月1日   | 上期发生额           |                            |                |                            |                              | 2022年<br>6月30日 |
|---------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------|
|                     |                 | 本期所得税前<br>发生额   | 减：前期计入<br>其他综合收益<br>当期转入损益 | 减：<br>所得税费用    | 税后归属于母公司                   |                              |                |
|                     |                 |                 |                            |                | 前期计入其他综合<br>收益当期转入留存<br>收益 | 归属母公司所有者的<br>其他综合收益的税后<br>净额 |                |
| 一、以后不能重分类进损益的其他综合收益 | 71,556,500.62   | -163,825,648.26 | -                          | -41,314,404.82 | 7,635,489.68               | -130,146,733.12              | -50,954,742.82 |
| 其中：权益法下不能转损益的其他综合收益 | -               | -               | -                          | -              | -                          | -                            | -              |
| 其他权益工具投资公允价值变动      | 71,556,500.62   | -163,825,648.26 | -                          | -41,314,404.82 | 7,635,489.68               | -130,146,733.12              | -50,954,742.82 |
| 二、以后将重分类进损益的其他综合收益  | -102,804,975.57 | 240,339,768.17  | 28,722,095.42              | -2,271,185.98  | -                          | 213,888,858.73               | 111,083,883.16 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益  | 12,698,800.67   | 3,583,258.47    | -                          | -              | -                          | 3,583,258.47                 | 16,282,059.14  |
| 其他债权投资公允价值变动        | 90,280,331.51   | 33,870,769.00   | 28,722,095.42              | -2,190,004.17  | -                          | 7,338,677.75                 | 97,619,009.26  |
| 其他债权投资信用减值准备        | 21,630,126.25   | -14,265,868.18  | -                          | -81,181.81     | -                          | -14,184,686.37               | 7,445,439.88   |
| 外币财务报表折算差额          | -227,414,234.00 | 217,151,608.88  | -                          | -              | -                          | 217,151,608.88               | -10,262,625.12 |
| 其他综合收益合计            | -31,248,474.95  | 76,514,119.91   | 28,722,095.42              | -43,585,590.80 | 7,635,489.68               | 83,742,125.61                | 60,129,140.34  |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 38. 盈余公积

| 项目     | 2023 年 1 月 1 日   | 本期增加 | 本期减少 | 2023 年 6 月 30 日  |
|--------|------------------|------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 5,236,148,007.81 | -    | -    | 5,236,148,007.81 |

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，法定盈余公积金按照本公司当期净利润的10%提取，当法定盈余公积金累计额达到本公司注册资本的50%以上时，可不再提取。截至2023年6月30日，本公司累计已提取的盈余公积金已达到本公司注册资本的50%，因此本期不再提取。

## 39. 一般风险准备

| 项目        | 2023 年 1 月 1 日    | 本期增加          | 本期减少 | 2023 年 6 月 30 日   |
|-----------|-------------------|---------------|------|-------------------|
| 一般风险准备（1） | 8,881,797,862.41  | 18,568,466.01 | -    | 8,900,366,328.42  |
| 交易风险准备    | 8,161,052,219.00  | -             | -    | 8,161,052,219.00  |
| 合计        | 17,042,850,081.41 | 18,568,466.01 | -    | 17,061,418,547.42 |

- （1）根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（财政部令第42号）、《金融企业财务规则—实施指南》（财金〔2007〕23号）的规定，本公司及子公司招商证券资产管理有限公司、子公司招商期货有限公司按照净利润之10%提取一般风险准备金。

根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令第94号）、《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（证监会公告〔2018〕39号）的规定，按照公募产品和大集合产品管理费收入之10%计提一般风险准备金。当风险准备金余额达到上季末资产管理计划资产净值的1%时可以不再提取。



## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 40. 未分配利润

| 项目                | 本期                | 上年度               |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 调整前上期期末未分配利润      | 28,779,253,529.94 | 27,732,671,239.85 |
| 调整期初未分配利润合计数（1）   | 15,518,565.32     | 17,594,240.04     |
| 调整后期初未分配利润        | 28,794,772,095.26 | 27,750,265,479.89 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 4,726,975,056.87  | 8,070,242,869.23  |
| 其他综合收益转入          | 196,768.23        | -12,537,223.24    |
| 减：提取法定盈余公积        | -                 | -                 |
| 转入一般风险准备          | 18,568,466.01     | 806,194,010.93    |
| 转入交易风险准备          | -                 | 728,746,270.49    |
| 应付普通股股利（2）        | 1,608,857,459.11  | 4,696,124,475.24  |
| 应付永续债利息           | 572,240,000.00    | 782,134,273.96    |
| 期末未分配利润           | 31,322,277,995.24 | 28,794,772,095.26 |

- （1） 期初未分配利润调整数是由于本集团于本年度适用《企业会计准则解释第16号》所产生，详见附注三、32、重要会计政策和会计估计的变更。
- （2） 根据2022年度股东大会，本公司于2023年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币1.85元（含税）。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806股，分派股利总额为人民币1,608,857,459.11元。

根据2021年度股东大会，本公司于2022年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币5.40元（含税）。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806股，分派股利总额为人民币4,696,124,475.24元。

## 41. 少数股东权益

| 子公司名称               | 2023年6月30日    | 2022年12月31日   |
|---------------------|---------------|---------------|
| 赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司  | 34,371,965.48 | 34,374,280.55 |
| 池州中安招商股权投资管理有限公司    | 16,309,697.87 | 16,194,557.70 |
| 安徽交控招商私募基金管理有限公司    | 15,054,603.07 | 13,267,409.97 |
| 青岛国信招商私募基金管理有限公司    | 9,454,036.12  | 8,827,684.83  |
| 深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司 | 7,131,428.90  | 7,104,207.50  |
| 沈阳招商创业发展投资管理有限公司    | 2,782,946.48  | 2,719,510.08  |
| 合计                  | 85,104,677.92 | 82,487,650.63 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 42. 利息净收入

| 项目                | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>利息收入</b>       |                         |                         |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 1,473,149,140.35        | 1,056,827,351.60        |
| 融资融券利息收入          | 2,647,333,452.49        | 2,820,753,628.20        |
| 买入返售金融资产利息收入      | 551,991,684.72          | 641,192,542.33          |
| 其中：股票质押式回购利息收入    | 359,811,947.61          | 398,780,393.16          |
| 债权投资利息收入          | 11,974,673.96           | 22,969,544.69           |
| 其他债权投资利息收入        | 738,928,448.51          | 663,430,808.23          |
| <b>小计</b>         | <b>5,423,377,400.03</b> | <b>5,205,173,875.05</b> |
| <b>利息支出</b>       |                         |                         |
| 其中：借款利息支出         | 164,274,893.20          | 66,900,338.78           |
| 应付短期融资款利息支出       | 202,691,978.95          | 333,103,342.04          |
| 拆入资金利息支出          | 405,293,428.10          | 295,357,301.03          |
| 其中：转融通利息支出        | 126,387,046.58          | 129,567,987.42          |
| 卖出回购金融资产款利息支出     | 1,188,457,318.07        | 1,132,998,305.07        |
| 其中：报价回购利息支出       | 79,799,592.08           | 70,068,550.13           |
| 代理买卖证券款利息支出       | 348,145,060.05          | 175,154,135.96          |
| 应付债券利息支出          | 2,141,495,086.41        | 2,745,044,275.29        |
| 其中：次级债券利息支出       | 745,529,228.09          | 676,557,972.10          |
| 租赁利息支出            | 21,417,887.94           | 19,572,938.96           |
| 其他                | 17,972,526.16           | 71,973,334.99           |
| <b>小计</b>         | <b>4,489,748,178.88</b> | <b>4,840,103,972.12</b> |
| <b>利息净收入</b>      | <b>933,629,221.15</b>   | <b>365,069,902.93</b>   |

本期间利息净收入较上期增加人民币 568,559,318.22 元，增长比例为 155.74%，主要是应付债券利息支出减少所致。

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 43. 手续费及佣金净收入

## (1) 按项目列示

| 项目                   | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>证券经纪业务净收入</b>     | <b>2,702,190,685.39</b> | <b>3,062,666,111.17</b> |
| ——证券经纪业务收入           | 3,742,971,175.12        | 4,244,182,047.09        |
| ——代理买卖证券业务           | 3,062,895,430.98        | 3,537,005,286.63        |
| 交易单元席位租赁             | 465,124,936.83          | 452,094,811.86          |
| 代销金融产品业务             | 214,950,807.31          | 255,081,948.60          |
| ——证券经纪业务支出           | 1,040,780,489.73        | 1,181,515,935.92        |
| ——代理买卖证券业务           | 1,040,780,489.73        | 1,181,515,935.92        |
| <b>期货经纪业务净收入</b>     | <b>230,691,194.35</b>   | <b>222,447,050.91</b>   |
| ——期货经纪业务收入           | 270,360,197.14          | 281,015,549.72          |
| ——期货经纪业务支出           | 39,669,002.79           | 58,568,498.81           |
| <b>投资银行业务净收入</b>     | <b>446,739,655.11</b>   | <b>803,909,098.48</b>   |
| ——投资银行业务收入           | 498,129,053.82          | 832,105,082.25          |
| ——证券承销业务             | 382,322,490.41          | 713,806,454.61          |
| 证券保荐业务               | 50,381,944.28           | 51,460,756.81           |
| 财务顾问业务               | 65,424,619.13           | 66,837,870.83           |
| ——投资银行业务支出           | 51,389,398.71           | 28,195,983.77           |
| ——证券承销业务             | 43,715,378.22           | 18,499,716.17           |
| 证券保荐业务               | 874,150.94              | 51,132.08               |
| 财务顾问业务               | 6,799,869.55            | 9,645,135.52            |
| <b>资产管理业务净收入</b>     | <b>339,835,890.85</b>   | <b>393,990,672.64</b>   |
| ——资产管理业务收入           | 339,993,208.02          | 394,342,168.36          |
| ——资产管理业务成本           | 157,317.17              | 351,495.72              |
| <b>基金管理业务净收入</b>     | <b>32,080,744.43</b>    | <b>34,633,413.69</b>    |
| ——基金管理业务收入           | 33,306,885.73           | 36,238,251.68           |
| ——基金管理业务成本           | 1,226,141.30            | 1,604,837.99            |
| <b>投资咨询业务净收入</b>     | <b>17,684,239.70</b>    | <b>27,280,394.11</b>    |
| ——投资咨询业务收入           | 22,225,036.61           | 27,974,481.58           |
| ——投资咨询业务成本           | 4,540,796.91            | 694,087.47              |
| <b>其他手续费及佣金净收入</b>   | <b>362,108,387.84</b>   | <b>423,998,625.56</b>   |
| ——其他手续费及佣金收入         | 362,108,387.84          | 423,998,625.56          |
| ——其他手续费及佣金成本         | -                       | -                       |
| <b>合计</b>            | <b>4,131,330,797.67</b> | <b>4,968,925,366.56</b> |
| <b>其中：手续费及佣金收入合计</b> | <b>5,269,093,944.28</b> | <b>6,239,856,206.24</b> |
| <b>手续费及佣金支出合计</b>    | <b>1,137,763,146.61</b> | <b>1,270,930,839.68</b> |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 43. 手续费及佣金净收入-续

## (2) 财务顾问业务净收入按类别列示

| 财务顾问业务净收入            | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----------------------|---------------|---------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司 | 7,698,113.21  | 9,546,492.67  |
| 并购重组财务顾问业务净收入—其他     | 2,259,374.07  | 3,483,933.59  |
| 其他财务顾问业务净收入          | 48,667,262.30 | 44,162,309.05 |

## (3) 代理销售金融产品业务

| 代销金融产品<br>业务 | 本期发生额             |                | 上期发生额             |                |
|--------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|              | 销售总金额             | 销售总收入          | 销售总金额             | 销售总收入          |
| 基金           | 28,940,859,153.73 | 88,305,594.60  | 23,842,827,830.05 | 101,348,397.66 |
| 信托及私募        | 10,130,304,242.40 | 110,882,977.87 | 5,846,485,485.34  | 144,296,994.84 |
| 其他           | 3,683,741,474.30  | 15,762,234.84  | 8,676,022,948.79  | 9,436,556.10   |
| 合计           | 42,754,904,870.43 | 214,950,807.31 | 38,365,336,264.18 | 255,081,948.60 |

## (4) 资产管理业务

| 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          |
|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 期末产品数量       | 107                | 386                | 135               |
| 期末客户数量       | 941,001            | 390                | 2,038             |
| 其中：个人客户      | 939,096            | 88                 | -                 |
| 机构客户         | 1,905              | 302                | 2,038             |
| 期初受托资金       | 139,869,058,742.55 | 120,168,668,118.43 | 63,243,521,446.70 |
| 其中：自有资金投入    | 590,812.13         | 3,542,934,307.99   | -                 |
| 个人客户         | 40,567,422,580.98  | 3,165,720,859.62   | -                 |
| 机构客户         | 99,301,045,349.44  | 113,460,012,950.82 | 63,243,521,446.70 |
| 期末受托资金       | 102,089,706,647.44 | 110,103,852,626.91 | 65,868,990,379.50 |
| 其中：自有资金投入    | 878,058,104.11     | 4,289,937,756.62   | -                 |
| 个人客户         | 39,591,774,810.52  | 3,086,624,387.61   | -                 |
| 机构客户         | 61,619,873,732.81  | 102,727,290,482.68 | 65,868,990,379.50 |
| 期末主要受托资产初始成本 | 101,424,499,615.42 | 114,630,103,062.28 | 65,929,975,073.89 |
| 其中：股票        | 3,462,126,376.67   | 9,323,751,000.69   | -                 |
| 债券           | 72,139,300,052.79  | 52,828,274,585.44  | -                 |
| 基金           | 3,237,931,111.52   | 6,218,043,363.59   | 111,550,000.00    |
| 其他           | 22,585,142,074.44  | 46,260,034,112.56  | 65,818,425,073.89 |
| 本期资产管理业务收入   | 263,740,939.84     | 56,967,129.14      | 19,285,139.04     |
| 本期资产管理业务支出   | 12,800.21          | 144,516.96         | -                 |
| 本期资产管理业务净收入  | 263,728,139.63     | 56,822,612.18      | 19,285,139.04     |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 44. 投资收益

## (1) 按类别列示

| 项目                     | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------------------|------------------|------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益         | 769,709,289.63   | 856,521,531.98   |
| 处置长期股权投资产生的投资收益        | 1,065,846.02     | -                |
| 金融工具投资收益               | 2,667,275,042.51 | 3,840,779,729.66 |
| 其中：持有期间取得的收益           | 2,934,780,332.16 | 2,828,814,586.76 |
| 交易性金融资产                | 2,904,922,939.11 | 2,814,437,649.27 |
| 其他                     | 29,857,393.05    | 14,376,937.49    |
| 处置金融工具取得的收益（损失以“-”号填列） | -267,505,289.65  | 1,011,965,142.90 |
| 交易性金融资产                | 1,041,332,527.22 | -206,226,032.77  |
| 债权投资                   | -338,062.36      | -5,196,830.61    |
| 其他债权投资                 | 28,620,906.26    | -186,364,222.22  |
| 衍生金融工具                 | -523,140,347.21  | 1,695,557,744.38 |
| 交易性金融负债                | -813,980,313.56  | -285,805,515.88  |
| 合计                     | 3,438,050,178.16 | 4,697,301,261.64 |

## (2) 交易性金融工具投资收益明细表

| 交易性金融工具                   | 项目         | 本期发生额            | 上期发生额            |
|---------------------------|------------|------------------|------------------|
| 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 | 持有期间收益     | 2,904,922,939.11 | 2,814,437,649.27 |
|                           | 处置取得收益（损失） | 1,041,332,527.22 | -206,226,032.77  |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益     | -                | -                |
|                           | 处置取得损失     | -813,980,313.56  | -285,805,515.88  |

## 45. 公允价值变动收益

| 项目                           | 本期发生额            | 上期发生额           |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| 交易性金融资产                      | 1,832,589,392.87 | -557,581,697.78 |
| 交易性金融负债                      | -371,281,443.12  | 485,088,121.84  |
| 其中：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 | -48,363,908.60   | 76,215,720.63   |
| 衍生金融工具                       | -211,461,017.13  | -708,436,619.57 |
| 合计                           | 1,249,846,932.62 | -780,930,195.51 |

本期间公允价值变动收益较上期增加人民币 2,030,777,128.13 元，主要是金融工具公允价值变动所致。

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 46. 其他业务收入及成本

| 项目     | 本期发生额          |                | 上期发生额            |                  |
|--------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|        | 其他业务收入         | 其他业务成本         | 其他业务收入           | 其他业务成本           |
| 大宗商品交易 | 860,636,980.38 | 860,766,797.25 | 1,321,092,652.61 | 1,325,223,481.85 |
| 租赁收入   | 7,274,813.50   | -              | 8,524,666.73     | -                |
| 其他     | 95,802,226.44  | 2,327,834.00   | 39,566,992.15    | -                |
| 合计     | 963,714,020.32 | 863,094,631.25 | 1,369,184,311.49 | 1,325,223,481.85 |

本期间其他业务成本较上期减少人民币 462,128,850.60 元，下降比例为 34.87%，主要是大宗商品交易规模减少所致。

## 47. 税金及附加

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         | 计缴标准  |
|---------|---------------|---------------|-------|
| 城市维护建设税 | 30,086,175.13 | 39,640,827.04 | 7%    |
| 教育费附加   | 21,496,464.16 | 28,326,426.83 | 3%、2% |
| 其他      | 1,735,639.46  | 2,726,587.39  | ——    |
| 合计      | 53,318,278.75 | 70,693,841.26 |       |

## 48. 业务及管理费

| 项目      | 本期发生额            | 上期发生额            |
|---------|------------------|------------------|
| 职工工资    | 2,530,442,753.22 | 2,457,951,161.95 |
| 劳动保险费   | 470,864,653.02   | 372,289,217.33   |
| 折旧与摊销费用 | 376,281,478.98   | 340,631,601.52   |
| 电子设备运转费 | 200,416,600.09   | 184,258,820.82   |
| 住房公积金   | 152,414,805.48   | 129,670,319.56   |
| 会员年费    | 134,966,927.13   | 183,575,983.89   |
| 结算费用    | 116,222,630.41   | 63,472,251.86    |
| 业务推广费   | 107,574,552.88   | 127,916,142.03   |
| 邮电通讯费   | 98,171,483.64    | 93,291,071.07    |
| 其他      | 334,138,473.38   | 295,855,558.42   |
| 合计      | 4,521,494,358.23 | 4,248,912,128.45 |



## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 49. 信用减值损失

| 项目                    | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 融出资金减值损失（转回以“-”号填列）   | -9,068,065.27  | 10,082,719.20  |
| 买入返售金融资产减值损失          | 150,508,090.06 | 131,548,921.59 |
| 债权投资减值损失              | 6,049,856.77   | 58,665,752.89  |
| 其他债权投资减值损失（转回以“-”号填列） | -474,638.43    | -14,265,868.18 |
| 坏账损失                  | 53,026.56      | 19,493,312.01  |
| 合计                    | 147,068,269.69 | 205,524,837.51 |

## 50. 所得税费用

## (1) 所得税费用表

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 当期所得税费用 | 287,234,207.62 | 89,239,309.56  |
| 递延所得税费用 | 193,374,557.88 | 367,285,772.18 |
| 合计      | 480,608,765.50 | 456,525,081.74 |

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目                               | 本期发生额            | 上期发生额            |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 利润总额                             | 5,210,200,849.66 | 4,755,146,754.18 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用                 | 1,302,550,212.41 | 1,188,786,688.55 |
| 子公司适用不同税率的影响                     | -9,324,000.23    | 29,962,957.30    |
| 调整以前期间所得税的影响                     | 22,574,494.74    | -43,761,217.87   |
| 非应税收入的影响                         | -837,499,220.75  | -621,972,117.56  |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响                 | 54,146,112.02    | 15,894,204.05    |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | -4,451,458.16    | -335,170.24      |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响   | 21,194,624.65    | 68,644,469.04    |
| 其他                               | -68,581,999.18   | -180,694,731.53  |
| 所得税费用                            | 480,608,765.50   | 456,525,081.74   |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 51. 营业外支出

| 项目        | 本期发生额      | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-----------|------------|--------------|---------------|
| 预计负债      | -          | 9,311,877.35 | -             |
| 非流动资产报废损失 | 500,410.60 | 165,956.64   | 500,410.60    |
| 罚款支出      | 2,722.88   | -            | 2,722.88      |
| 其他        | 69,253.19  | 499,023.53   | 69,253.19     |
| 合计        | 572,386.67 | 9,976,857.52 | 572,386.67    |

## 52. 其他综合收益的税后净额

| 项目                         | 本期发生额          | 上期发生额           |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| 1. 其他债权投资                  | 253,914,853.11 | 33,870,769.00   |
| 减：其他债权投资产生的所得税影响           | 65,104,676.26  | -2,190,004.17   |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额      | 11,889,994.49  | 28,722,095.42   |
| 其他债权投资信用减值损失               | -474,638.43    | -14,265,868.18  |
| 减：其他债权投资减值损失所得税的影响         | 548,914.06     | -81,181.81      |
| 小计                         | 175,896,629.87 | -6,846,008.62   |
| 2. 其他权益工具投资                | 63,687,395.30  | -163,825,648.26 |
| 减：其他权益工具投资产生的所得税影响         | 13,083,793.60  | -41,314,404.82  |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益的净额    | -196,768.23    | 7,635,489.68    |
| 小计                         | 50,800,369.93  | -130,146,733.12 |
| 3. 权益法下在被投资单位其他综合收益中所享有的份额 | 7,902,718.80   | 3,583,258.47    |
| 小计                         | 7,902,718.80   | 3,583,258.47    |
| 4. 外币财务报表折算差额              | 180,599,259.01 | 217,151,608.88  |
| 小计                         | 180,599,259.01 | 217,151,608.88  |
| 合计                         | 415,198,977.61 | 83,742,125.61   |
| 其中：归属于母公司股东的其他综合收益         | 415,198,977.61 | 83,742,125.61   |
| 归属于少数股东的其他综合收益             | -              | -               |

## 53. 每股收益

| 项目                     | 序号    | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------------------|-------|------------------|------------------|
| 归属于母公司股东的净利润           | 1     | 4,726,975,056.87 | 4,291,728,669.40 |
| 减：其他权益工具股息影响           | 2     | 283,768,328.77   | 323,357,347.29   |
| 归属于本公司普通股股东的当期净利润      | 3=1-2 | 4,443,206,728.10 | 3,968,371,322.11 |
| 归属于母公司的非经常性损益          | 4     | 25,701,573.43    | 48,985,535.11    |
| 归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润 | 5=3-4 | 4,417,505,154.67 | 3,919,385,787.00 |
| 发行在外的普通股加权平均数          | 6     | 8,696,526,806    | 8,696,526,806    |
| 基本每股收益                 | 7=3÷6 | 0.51             | 0.46             |
| 扣除非经常性损益的基本每股收益        | 8=5÷6 | 0.51             | 0.45             |

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 54. 现金流量表项目

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项目            | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 收到的存出保证金      | -                       | 1,183,878,848.42        |
| 收到的合约保证金      | 7,489,535,803.18        | -                       |
| 收到大宗商品款项      | 963,714,020.32          | 1,471,843,856.47        |
| 使用受限制的货币资金的减少 | 760,165,482.07          | -                       |
| 收到的其他往来款项     | 757,145,747.71          | 1,153,441,291.73        |
| <b>合计</b>     | <b>9,970,561,053.28</b> | <b>3,809,163,996.62</b> |

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项目               | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 支付的存出保证金         | 702,124,743.20          | -                       |
| 支付的合约保证金         | -                       | 3,540,420,107.35        |
| 合并结构化主体支付的现金     | 1,285,205,204.92        | 16,336,879.11           |
| 以现金支付的业务及管理费     | 688,974,291.16          | 607,410,712.94          |
| 支付投资者保护基金        | 35,121,840.78           | 58,145,703.90           |
| 支付大宗商品款项         | 1,614,405,812.86        | 1,465,340,278.65        |
| 支付的证券公司往来款及清算往来款 | 472,179,930.96          | 322,625,307.83          |
| 使用受限制的货币资金的增加    | -                       | 169,896,806.46          |
| 支付的其他往来款         | 229,541,360.10          | 117,243,547.43          |
| <b>合计</b>        | <b>5,027,553,183.98</b> | <b>6,297,419,343.67</b> |

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

| 项目                 | 本期发生额      | 上期发生额        |
|--------------------|------------|--------------|
| 固定资产等长期资产报废清理收到的现金 | 221,199.22 | 1,015,202.01 |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 55. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

| 补充资料                     | 本期发生额                    | 上期发生额                    |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量：       |                          |                          |
| 净利润                      | 4,729,592,084.16         | 4,298,621,672.44         |
| 加：信用减值损失                 | 147,068,269.69           | 205,524,837.51           |
| 其他资产减值损失                 | -                        | 6,915,401.34             |
| 固定资产及使用权资产折旧             | 271,088,018.72           | 258,571,337.54           |
| 无形资产摊销                   | 11,758,675.16            | 8,064,025.72             |
| 长期待摊费用摊销                 | 93,434,785.10            | 73,996,238.26            |
| 报废或处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益 | -828,831.83              | -982,851.72              |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）      | -1,722,039,513.23        | 1,167,899,732.01         |
| 利息支出                     | 2,524,568,664.90         | 3,140,871,098.29         |
| 投资收益                     | -1,579,818,495.06        | -1,351,360,832.07        |
| 汇兑收益                     | 169,674,669.99           | 155,299,154.28           |
| 递延所得税资产的减少               | 84,981,026.04            | 390,244,096.37           |
| 递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）    | 108,393,531.84           | -22,958,324.19           |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）    | -11,841,218,331.23       | 33,329,522,136.11        |
| 经营性应付项目的增加               | 25,978,993,495.21        | 16,655,311,620.67        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>     | <b>18,975,648,049.46</b> | <b>58,315,539,342.56</b> |
| 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：         |                          |                          |
| 现金的期末余额                  | 136,321,452,564.50       | 133,926,025,981.81       |
| 减：现金的期初余额                | 135,284,782,722.23       | 111,737,944,929.04       |
| 加：现金等价物的期末余额             | -                        | -                        |
| 减：现金等价物的期初余额             | -                        | -                        |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>      | <b>1,036,669,842.27</b>  | <b>22,188,081,052.77</b> |

## (2) 现金和现金等价物的构成

| 项目                  | 2023 年 6 月 30 日           | 2022 年 12 月 31 日          |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| 现金                  |                           |                           |
| 其中：库存现金             | -                         | -                         |
| 可随时用于支付的银行存款        | 110,959,820,771.91        | 111,472,337,443.53        |
| 可随时用于支付的结算备付金       | 25,332,586,630.05         | 23,804,473,726.36         |
| 可随时用于支付的其他货币资金      | 29,045,162.54             | 7,971,552.34              |
| <b>期末现金和现金等价物余额</b> | <b>136,321,452,564.50</b> | <b>135,284,782,722.23</b> |

## 五、 合并财务报表项目注释-续

## 56. 受托客户资产管理业务

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日           | 2022 年 12 月 31 日          |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 资产项目      |                           |                           |
| 存出与托管客户资金 | 20,235,895,072.19         | 20,046,146,336.29         |
| 应收款项      | 107,693,819.98            | 160,648,782.75            |
| 受托投资      | 282,159,508,529.39        | 318,120,627,458.81        |
| 其中：投资成本   | 281,984,577,751.59        | 321,379,628,656.65        |
| 已实现未结算收益  | 174,930,777.80            | -3,259,001,197.84         |
| <b>合计</b> | <b>302,503,097,421.56</b> | <b>338,327,422,577.85</b> |
| 负债项目      |                           |                           |
| 受托管理资金    | 278,062,549,653.85        | 323,281,248,307.68        |
| 应付受托业务款   | 24,440,547,767.71         | 15,046,174,270.17         |
| <b>合计</b> | <b>302,503,097,421.56</b> | <b>338,327,422,577.85</b> |

## 57. 所有权或使用权受到限制的资产

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日<br>账面价值   | 受限原因     |
|-----------|---------------------------|----------|
| 货币资金      | 964,115,134.29            | 详见附注五、1  |
| 交易性金融资产   | 133,587,145,306.52        | 详见附注五、9  |
| 债权投资      | 41,216,450.25             | 详见附注五、10 |
| 其他债权投资    | 45,085,403,999.85         | 详见附注五、11 |
| 其他权益工具投资  | 317,830,012.85            | 详见附注五、12 |
| 其他资产      | 28,976,198.70             | 详见附注五、19 |
| <b>合计</b> | <b>180,024,687,102.46</b> |          |

## 六、 母公司财务报表附注

## 1. 长期股权投资

| 项目                | 2023 年 6 月 30 日          | 2022 年 12 月 31 日         |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 对子公司的投资           | 18,869,796,722.62        | 18,869,796,722.62        |
| 对联营企业投资           | 11,654,569,221.83        | 11,411,914,727.69        |
| 长期股权投资合计          | 30,524,365,944.45        | 30,281,711,450.31        |
| 减：长期股权投资减值准备      | 669,149,595.78           | 669,149,595.78           |
| <b>长期股权投资账面价值</b> | <b>29,855,216,348.67</b> | <b>29,612,561,854.53</b> |

## 六、 母公司财务报表附注-续

## 1. 长期股权投资-续

## (1) 对子公司的投资

| 被投资单位名称      | 2023 年<br>1 月 1 日余额 | 本期<br>增加 | 本期<br>减少 | 2023 年<br>6 月 30 日余额 | 本期计提<br>减值准备 | 2023 年 6 月 30 日<br>减值准备余额 |
|--------------|---------------------|----------|----------|----------------------|--------------|---------------------------|
| 招商期货有限公司     | 3,599,959,700.00    | -        | -        | 3,599,959,700.00     | -            | -                         |
| 招商致远资本投资有限公司 | 1,800,000,000.00    | -        | -        | 1,800,000,000.00     | -            | -                         |
| 招商证券国际有限公司   | 5,369,837,022.62    | -        | -        | 5,369,837,022.62     | -            | -                         |
| 招商证券投资咨询有限公司 | 7,100,000,000.00    | -        | -        | 7,100,000,000.00     | -            | -                         |
| 招商证券资产管理有限公司 | 1,000,000,000.00    | -        | -        | 1,000,000,000.00     | -            | -                         |
| 合计           | 18,869,796,722.62   | -        | -        | 18,869,796,722.62    | -            | -                         |

## (2) 对联营企业投资情况

| 被投资单位名称                  | 2023 年<br>1 月 1 日余额 | 本期增减变动   |          |                 |               |               |                 |            |    | 2023 年<br>6 月 30 日余额 | 2023 年<br>6 月 30 日<br>减值准备余额 |
|--------------------------|---------------------|----------|----------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|------------|----|----------------------|------------------------------|
|                          |                     | 追加<br>投资 | 减少<br>投资 | 权益法下确认<br>的投资损益 | 其他综合<br>收益调整  | 其他权益<br>变动    | 宣告发放现金<br>股利或利润 | 计提减<br>值准备 | 其他 |                      |                              |
| 联营企业                     |                     |          |          |                 |               |               |                 |            |    |                      |                              |
| 博时基金管理有限公司               | 6,824,903,569.85    | -        | -        | 370,026,316.99  | -1,458,228.63 | 20,100,146.25 | 269,500,000.00  | -          | -  | 6,944,071,804.46     | 669,149,595.78               |
| 招商基金管理有限公司               | 3,878,268,856.49    | -        | -        | 401,201,765.33  | 9,360,946.96  | -             | 285,544,497.91  | -          | -  | 4,003,287,070.87     | -                            |
| 广东股权交易中心股份有限公司<br>(注 1)  | 39,592,705.57       | -        | -        | -1,531,955.32   | 0.47          | -             | -               | -          | -  | 38,060,750.72        | -                            |
| 二十一世纪科技投资有限责任公司<br>(注 2) | -                   | -        | -        | -               | -             | -             | -               | -          | -  | -                    | -                            |
| 合计                       | 10,742,765,131.91   | -        | -        | 769,696,127.00  | 7,902,718.80  | 20,100,146.25 | 555,044,497.91  | -          | -  | 10,985,419,626.05    | 669,149,595.78               |

注 1： 本公司对广东股权交易中心股份有限公司的财务和经营政策拥有参与决策的权力，因此作为联营企业核算。

注 2： 二十一世纪科技投资有限责任公司处于停业清理，本集团已对该投资全额确认投资损失。



## 六、 母公司财务报表附注-续

## 2. 利息净收入

| 项目                | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>利息收入</b>       |                         |                         |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 868,786,796.51          | 826,474,499.11          |
| 融资融券利息收入          | 2,536,530,114.69        | 2,706,141,147.23        |
| 买入返售金融资产利息收入      | 551,947,102.09          | 638,830,352.56          |
| 其中：股票质押式回购利息收入    | 359,767,364.98          | 396,505,874.78          |
| 债权投资利息收入          | 8,311.54                | 14,522,253.37           |
| 其他债权投资利息收入        | 700,299,204.26          | 649,019,011.21          |
| 其他                | 33,514,176.79           | 28,000,323.08           |
| <b>小计</b>         | <b>4,691,085,705.88</b> | <b>4,862,987,586.56</b> |
| <b>利息支出</b>       |                         |                         |
| 其中：应付短期融资款利息支出    | 192,351,849.74          | 330,406,482.79          |
| 拆入资金利息支出          | 318,230,958.67          | 280,109,170.82          |
| 其中：转融通利息支出        | 126,387,046.58          | 129,567,987.42          |
| 卖出回购金融资产款利息支出     | 1,121,249,702.77        | 1,123,893,656.61        |
| 其中：报价回购利息支出       | 79,799,592.08           | 70,068,550.13           |
| 代理买卖证券款利息支出       | 99,350,421.59           | 125,280,921.85          |
| 应付债券利息支出          | 2,116,808,897.61        | 2,722,665,179.84        |
| 其中：次级债券利息支出       | 745,529,228.09          | 676,557,972.10          |
| 租赁利息支出            | 19,445,482.42           | 18,029,348.65           |
| 其他                | 15,961,675.55           | 65,402,040.29           |
| <b>小计</b>         | <b>3,883,398,988.35</b> | <b>4,665,786,800.85</b> |
| <b>利息净收入</b>      | <b>807,686,717.53</b>   | <b>197,200,785.71</b>   |

## 六、 母公司财务报表附注-续

## 3. 手续费及佣金净收入

## (1) 按项目列示

| 项目                   | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>证券经纪业务净收入</b>     | <b>2,750,761,381.59</b> | <b>3,097,233,436.03</b> |
| ——证券经纪业务收入           | 3,744,488,026.26        | 4,235,302,326.96        |
| ——代理买卖证券业务           | 2,934,615,772.66        | 3,414,342,286.73        |
| 交易单元席位租赁             | 465,124,936.84          | 452,094,811.86          |
| 代销金融产品业务             | 344,747,316.76          | 368,865,228.37          |
| ——证券经纪业务支出           | 993,726,644.67          | 1,138,068,890.93        |
| ——代理买卖证券业务           | 993,726,644.67          | 1,138,068,890.93        |
| <b>投资银行业务净收入</b>     | <b>444,110,125.30</b>   | <b>796,963,891.91</b>   |
| ——投资银行业务收入           | 488,612,834.26          | 816,024,196.31          |
| ——证券承销业务             | 382,160,841.44          | 707,973,920.18          |
| 证券保荐业务               | 47,067,735.85           | 46,537,735.84           |
| 财务顾问业务               | 59,384,256.97           | 61,512,540.29           |
| ——投资银行业务支出           | 44,502,708.96           | 19,060,304.40           |
| ——证券承销业务             | 43,234,454.27           | 17,640,519.29           |
| 证券保荐业务               | 874,150.94              | 51,132.08               |
| 财务顾问业务               | 394,103.75              | 1,368,653.03            |
| <b>投资咨询业务净收入</b>     | <b>8,615,445.82</b>     | <b>14,499,407.16</b>    |
| ——投资咨询业务收入           | 8,615,445.82            | 14,499,407.16           |
| ——投资咨询业务成本           | -                       | -                       |
| <b>其他手续费及佣金净收入</b>   | <b>361,599,945.65</b>   | <b>423,998,625.56</b>   |
| ——其他手续费及佣金收入         | 361,599,945.65          | 423,998,625.56          |
| ——其他手续费及佣金成本         | -                       | -                       |
| <b>合计</b>            | <b>3,565,086,898.36</b> | <b>4,332,695,360.66</b> |
| <b>其中：手续费及佣金收入合计</b> | <b>4,603,316,251.99</b> | <b>5,489,824,555.99</b> |
| <b>手续费及佣金支出合计</b>    | <b>1,038,229,353.63</b> | <b>1,157,129,195.33</b> |

## (2) 财务顾问业务净收入按类别列示

| 财务顾问业务净收入            | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----------------------|---------------|---------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司 | 7,698,113.21  | 9,546,492.67  |
| 并购重组财务顾问业务净收入—其他     | 2,327,417.74  | 2,708,301.89  |
| 其他财务顾问业务净收入          | 48,964,622.27 | 47,889,092.70 |

## 六、 母公司财务报表附注-续

## 4. 投资收益

| 项目                     | 本期发生额            | 上期发生额             |
|------------------------|------------------|-------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益         | 769,696,127.00   | 856,346,364.49    |
| 金融工具投资收益               | 1,893,170,261.17 | 1,180,293,699.76  |
| 其中：持有期间取得的收益           | 2,677,546,041.35 | 2,612,342,801.73  |
| 交易性金融资产                | 2,648,965,955.28 | 2,597,965,864.24  |
| 其他                     | 28,580,086.07    | 14,376,937.49     |
| 处置金融工具取得的收益（损失以“-”号填列） | -784,375,780.18  | -1,432,049,101.97 |
| 交易性金融资产                | 821,192,347.54   | 268,281,301.09    |
| 债权投资                   | -338,062.36      | -5,196,830.61     |
| 其他债权投资                 | 27,517,717.03    | -158,644,135.43   |
| 衍生金融工具                 | -860,030,398.11  | -1,122,570,512.22 |
| 交易性金融负债                | -772,717,384.28  | -413,918,924.80   |
| 合计                     | 2,662,866,388.17 | 2,036,640,064.25  |

## 5. 公允价值变动收益

| 项目                           | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 交易性金融资产                      | 1,467,207,335.66 | 159,595,102.61   |
| 交易性金融负债                      | -226,156,059.30  | 224,757,440.70   |
| 其中：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 | -                | -                |
| 衍生金融工具                       | -566,259,430.43  | 1,227,035,776.67 |
| 合计                           | 674,791,845.93   | 1,611,388,319.98 |

## 六、 母公司财务报表附注-续

## 6. 业务及管理费

| 项目      | 本期发生额                   | 上期发生额                   |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 职工工资    | 2,133,738,405.74        | 2,166,137,799.95        |
| 劳动保险费   | 438,055,474.33          | 341,744,823.22          |
| 折旧与摊销费用 | 335,348,750.99          | 304,266,640.52          |
| 电子设备运转费 | 156,611,159.35          | 145,309,387.66          |
| 住房公积金   | 142,631,216.54          | 121,549,453.75          |
| 会员年费    | 127,885,555.47          | 178,824,854.03          |
| 业务推广费   | 95,726,237.97           | 105,024,361.86          |
| 邮电通讯费   | 93,149,057.22           | 88,119,656.68           |
| 结算费用    | 75,670,064.20           | 35,569,940.29           |
| 其他      | 286,194,341.88          | 236,143,825.31          |
| 合计      | <b>3,885,010,263.69</b> | <b>3,722,690,743.27</b> |

## 七、 合并范围的变更

## 1. 投资变动导致的合并范围变动

本公司之子公司招商证券国际有限公司下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司已于2023年2月赎回对China Opportunities Limited的投资，不再拥有对其的控制权，以后期间不再作为子公司纳入合并范围。

## 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

##### 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                                     | 中国香港    | 中国香港    | 投资           | 100.00  | -      | 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                                   | 中国香港    | 中国香港    | 证券经纪、承销      | -       | 100.00 | 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                                   | 中国香港    | 中国香港    | 期货经纪         | -       | 100.00 | 同一控制下企业合并取得的子公司  |
| 招商证券(香港)基金服务有限公司                               | 中国香港    | 中国香港    | 代理人服务        | -       | 100.00 | 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           | -       | 100.00 | 同一控制下企业合并取得的子公司  |
| Humble Easy Limited                            | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资           | -       | 98.40  | 其他方式取得的子公司       |
| Bliss Moment Limited                           | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资           | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| 招商证券投资管理(香港)有限公司                               | 中国香港    | 中国香港    | 投资           | -       | 100.00 | 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                                   | 中国香港    | 中国香港    | 资产管理         | -       | 100.00 | 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                               | 中国香港    | 中国香港    | 资产管理         | -       | 100.00 | 同一控制下企业合并取得的子公司  |
| 深圳招商致远咨询服务有限公司                                 | 中国深圳    | 中国深圳    | 投资咨询         | -       | 100.00 | 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           | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| China Merchants Securities(UK) Co.,Limited     | 英国      | 英国      | 期货经纪         | -       | 100.00 | 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         | -       | 100.00 | 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 | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| 招商证券(香港)融资有限公司                                 | 中国香港    | 中国香港    | 投融资管理        | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| 招商期货有限公司                                       | 中国深圳    | 中国深圳    | 期货经纪         | 100.00  | -      | 非同一控制下企业合并取得的子公司 |
| 招证资本投资有限公司                                     | 中国深圳    | 中国深圳    | 金融服务         | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| 招商致远资本投资有限公司                                   | 中国北京    | 中国北京    | 投资           | 100.00  | -      | 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                            | 中国深圳    | 中国深圳    | 投资管理         | -       | 70.00  | 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                             | 中国赣州    | 中国赣州    | 投资管理         | -       | 70.00  | 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                               | 中国蚌埠    | 中国蚌埠    | 投资管理         | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| 青岛国信招商私募基金管理有限公司                               | 中国青岛    | 中国青岛    | 投资管理         | -       | 65.00  | 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                               | 中国沈阳    | 中国沈阳    | 投资管理         | -       | 70.00  | 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                               | 中国池州    | 中国池州    | 投资管理         | -       | 72.00  | 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                               | 中国芜湖    | 中国芜湖    | 投资管理         | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| 安徽交控招商私募基金管理有限公司                               | 中国合肥    | 中国合肥    | 投资管理         | -       | 70.00  | 其他方式取得的子公司       |
| 招商证券投资有限公司                                     | 中国深圳    | 中国深圳    | 投资           | 100.00  | -      | 其他方式取得的子公司       |
| 招商证券资产管理有限公司                                   | 中国深圳    | 中国深圳    | 投资管理         | 100.00  | -      | 其他方式取得的子公司       |
| CMS International Gemstone Limited             | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资管理         | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| True Summit International Limited              | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资管理         | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |
| Mega Vantage Development Limited               | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资管理         | -       | 100.00 | 其他方式取得的子公司       |

## 八、 在其他主体中的权益-续

### 1. 在子公司中的权益-续

#### (1) 企业集团的构成-续

#### ② 结构化主体

本集团合并了部分结构化主体，这些结构化主体主要为资产管理计划、基金及有限合伙企业。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。

于2023年6月30日，本集团合并了50个结构化主体（2022年12月31日：56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22,086,164,429.73元（2022年12月31日：人民币22,473,686,187.71元）。

合并该等结构化主体对本集团于2023年6月30日及2022年12月31日的财务状况及截至2023年6月30日止六个月期间及2022年6月30日止六个月期间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。

#### (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. 在联营企业中的权益

#### (1) 重要的联营企业

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

## 八、 在其他主体中的权益-续

## 2. 在联营企业中的权益-续

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

|                      | 2023 年 6 月 30 日余额/本期发生额 |                   | 2022 年 12 月 31 日余额/上期发生额 |                   |
|----------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
|                      | 博时基金管理有限公司              | 招商基金管理有限公司        | 博时基金管理有限公司               | 招商基金管理有限公司        |
| 资产合计                 | 11,656,547,854.05       | 12,634,001,861.17 | 11,788,481,614.00        | 12,309,576,772.02 |
| 负债合计                 | 3,033,376,461.96        | 4,181,242,139.05  | 3,485,359,160.00         | 4,134,635,304.08  |
| 归属于母公司股东权益           | 8,546,322,932.80        | 8,452,759,722.12  | 8,303,122,454.00         | 8,174,941,467.94  |
| 按持股比例计算的净资产份额        | 4,187,698,237.07        | 3,803,741,874.95  | 4,068,530,002.46         | 3,678,723,660.57  |
| 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    |
| —其他                  | -669,149,595.78         | -                 | -669,149,595.78          | -                 |
| 对联营企业权益投资的账面价值       | 6,944,071,804.46        | 4,003,287,070.87  | 6,824,903,569.85         | 3,878,268,856.49  |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | -                       | -                 | -                        | -                 |
| 营业收入                 | 2,346,456,450.98        | 2,772,839,731.03  | 2,749,041,217.17         | 2,885,394,658.96  |
| 净利润                  | 755,448,492.99          | 891,559,478.52    | 873,160,248.96           | 954,100,344.22    |
| 其他综合收益               | -2,975,976.79           | 20,802,104.35     | 6,940,495.44             | -9,980,990.08     |
| 综合收益总额               | 752,472,516.20          | 912,361,582.87    | 880,100,744.40           | 944,119,354.14    |
| 本期收到的来自联营企业的股利（注）    | 269,500,000.00          | 285,544,497.91    | 279,300,000.00           | 279,000,000.00    |

注： 2023 年 3 月，博时基金管理有限公司经股东会决议通过 2022 年度利润分配方案，本公司应收股利人民币 269,500,000.00 元，截至 2023 年 6 月 30 日本公司已收取股利人民币 269,500,000.00 元。2023 年 3 月，招商基金管理有限公司经股东会决议通过 2022 年度利润分配方案，本公司应收股利人民币 285,544,497.91 元，截至 2023 年 6 月 30 日本公司已收取股利人民币 285,544,497.91 元。

## (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

|                 | 2023 年 6 月 30 日<br>余额/本期发生额 | 2022 年 12 月 31 日余<br>额/上期发生额 |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|
| 联营企业：           |                             |                              |
| 投资账面价值合计        | 38,060,750.72               | 42,676,471.19                |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                             |                              |
| —净（亏损）利润        | -1,518,792.69               | 914,735.16                   |
| —其他综合收益         | 0.47                        | -                            |
| —综合收益总额         | -1,518,792.22               | 914,735.16                   |



## 八、 在其他主体中的权益-续

### 2. 在联营企业中的权益-续

#### （4）联营企业发生的超额亏损

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）与联营企业投资相关的或有负债

本集团无与联营企业投资相关的或有负债。

### 3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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

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。

于 2023 年 6 月 30 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 3,004.31 亿元（2022 年 12 月 31 日：人民币 3,433.88 亿元）。

本集团在上述结构化主体中获得的收入并不重大。

## 八、 在其他主体中的权益-续

## 3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益-续

## (2) 第三方机构发起的结构化主体

于 2023 年 6 月 30 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：

|         | 2023 年 6 月 30 日   |                   |
|---------|-------------------|-------------------|
|         | 账面价值              | 最大损失敞口            |
| 交易性金融资产 | 53,764,902,561.74 | 53,764,902,561.74 |

|         | 2022 年 12 月 31 日  |                   |
|---------|-------------------|-------------------|
|         | 账面价值              | 最大损失敞口            |
| 交易性金融资产 | 69,859,756,339.44 | 69,859,756,339.44 |

## 九、 公允价值的披露

## 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

| 项目                    | 2023 年 6 月 30 日公允价值      |                           |                          |                           |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
|                       | 第一层级                     | 第二层级                      | 第三层级                     | 合计                        |
| <b>一、持续的公允价值计量</b>    |                          |                           |                          |                           |
| 1.交易性金融资产             | 40,402,191,912.86        | 210,796,776,639.28        | 14,138,131,182.98        | 265,337,099,735.12        |
| 债券投资                  | 2,028,793,453.45         | 171,063,373,424.85        | 2,320,235,071.08         | 175,412,401,949.38        |
| 股权投资                  | 30,788,512,762.84        | 2,740,497,025.66          | 4,371,528,379.63         | 37,900,538,168.13         |
| 基金投资                  | 7,540,384,745.11         | 28,207,021,093.07         | -                        | 35,747,405,838.18         |
| 其他                    | 44,500,951.46            | 8,785,885,095.70          | 7,446,367,732.27         | 16,276,753,779.43         |
| 2.衍生金融资产              | 653,356,901.99           | 3,330,574,398.13          | 755,442,613.12           | 4,739,373,913.24          |
| 3.其他债权投资              | 695,267,993.58           | 60,316,046,029.26         | -                        | 61,011,314,022.84         |
| 4.其他权益工具投资            | 1,696,015,828.70         | 3,516,642.00              | -                        | 1,699,532,470.70          |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b> | <b>43,446,832,637.13</b> | <b>274,446,913,708.67</b> | <b>14,893,573,796.10</b> | <b>332,787,320,141.90</b> |
| 5.交易性金融负债             | 1,472,585,991.24         | 38,155,089,143.81         | 49,955,694.87            | 39,677,630,829.92         |
| 6.衍生金融负债              | 642,414,517.16           | 2,440,229,673.99          | 738,725,368.00           | 3,821,369,559.15          |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b> | <b>2,115,000,508.40</b>  | <b>40,595,318,817.80</b>  | <b>788,681,062.87</b>    | <b>43,499,000,389.07</b>  |

| 项目                    | 2022 年 12 月 31 日公允价值     |                           |                          |                           |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
|                       | 第一层级                     | 第二层级                      | 第三层级                     | 合计                        |
| <b>一、持续的公允价值计量</b>    |                          |                           |                          |                           |
| 1.交易性金融资产             | 36,686,444,407.33        | 193,048,231,663.10        | 12,041,313,201.22        | 241,775,989,271.65        |
| 债券投资                  | 1,860,310,815.91         | 144,396,485,616.70        | 2,143,242,564.76         | 148,400,038,997.37        |
| 股权投资                  | 20,965,999,907.71        | 2,631,550,959.06          | 2,997,987,255.65         | 26,595,538,122.42         |
| 基金投资                  | 13,606,150,152.17        | 36,472,985,706.50         | -                        | 50,079,135,858.67         |
| 其他                    | 253,983,531.54           | 9,547,209,380.84          | 6,900,083,380.81         | 16,701,276,293.19         |
| 2.衍生金融资产              | 355,784,816.26           | 2,755,022,124.09          | 553,878,105.60           | 3,664,685,045.95          |
| 3.其他债权投资              | 918,980,483.72           | 59,969,547,775.25         | -                        | 60,888,528,258.97         |
| 4.其他权益工具投资            | 1,621,132,970.78         | 7,202,851.00              | -                        | 1,628,335,821.78          |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b> | <b>39,582,342,678.09</b> | <b>255,780,004,413.44</b> | <b>12,595,191,306.82</b> | <b>307,957,538,398.35</b> |
| 5.交易性金融负债             | 1,456,135,761.91         | 46,241,033,108.39         | 46,850,002.19            | 47,744,018,872.49         |
| 6.衍生金融负债              | 642,486,666.61           | 1,813,470,106.48          | 419,081,979.61           | 2,875,038,752.70          |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b> | <b>2,098,622,428.52</b>  | <b>48,054,503,214.87</b>  | <b>465,931,981.80</b>    | <b>50,619,057,625.19</b>  |

九、 公允价值的披露-续

2. 本集团将集中交易系统上市的股票、债券、基金等能在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价金融工具作为第一层级公允价值计量项目，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。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。
3. 持续的第二层级公允价值计量项目，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       |
|------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------|
|            | 2023 年 6 月 30 日<br>金额 | 2022 年 12 月 31 日<br>金额 |                        |           |
| 交易性金融资产    | 210,796,776,639.28    | 193,048,231,663.10     |                        |           |
| — 债券       | 171,063,373,424.85    | 144,396,485,616.70     | 现金流量折现法                | 债券收益率     |
| — 股权投资     | 185,075,420.26        | 158,448,442.20         | 做市商报价                  | 做市价格      |
| — 股权投资     | 6,283,150.72          | 7,499,802.82           | 竞价/协议转让报价              | 竞价/协议转让价格 |
| — 股权投资     | 60,313,139.44         | 24,828,257.44          | 经同类行业指数调整的停牌<br>股票市场报价 | 停牌前价格     |
| — 股权投资     | 2,488,825,315.24      | 2,440,774,456.60       | 最近可观察交易价格              | 最近交易价     |
| — 基金       | 28,207,021,093.07     | 36,472,985,706.50      | 投资标的的市价组合法             | 投资标的的市价   |
| — 其他       | 8,765,995,530.22      | 9,547,209,380.84       | 投资标的的市价组合法             | 投资标的的市价   |
| — 其他       | 19,889,565.48         | -                      | 现金流量折现法                | 折现率       |
| 其他债权投资     | 60,316,046,029.26     | 59,969,547,775.25      |                        |           |
| — 债券       | 60,316,046,029.26     | 59,969,547,775.25      | 现金流量折现法                | 债券收益率     |
| 其他权益工具投资   | 3,516,642.00          | 7,202,851.00           |                        |           |
| — 期货会员资格投资 | 1,400,000.00          | -                      | 最近可观察交易价格              | 最近交易价     |
| — 股权投资     | 1,631,482.00          | 7,202,851.00           | 经同类行业指数调整的停牌<br>股票市场报价 | 停牌前价格     |
| — 股权投资     | 485,160.00            | -                      | 最近可观察交易价格              | 最近交易价     |

## 九、 公允价值的披露-续

3. 持续的第二层级公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息  
-续

| 金融资产/金融负债      | 公允价值                     |                          | 估值方法                  | 输入值      |
|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|----------|
|                | 2023 年 6 月 30 日<br>金额    | 2022 年 12 月 31 日<br>金额   |                       |          |
| <b>衍生金融资产</b>  | <b>3,330,574,398.13</b>  | <b>2,755,022,124.09</b>  |                       |          |
| —利率互换          | 33,693,246.28            | 23,278,679.24            | 现金流量折现法               | 远期利率/折现率 |
| —权益互换          | 3,175,218,574.65         | 2,454,819,260.02         | 按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算 | 标的股票市价   |
| —外汇合约          | 9,439,295.23             | 19,051,735.16            | 现金流量折现法               | 外汇汇率/折现率 |
| —外汇合约          | -                        | 163,820,520.27           | 经纪商报价                 | 经纪商报价    |
| —商品互换          | 21,769,781.95            | 68,176,703.03            | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价   |
| —商品远期          | 1,066,510.21             | 1,337,569.36             | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价   |
| —货币期货          | 86,507,153.97            | 24,026,584.84            | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价   |
| —场外期权          | 2,311,608.88             | -                        | 根据期权定价模型计算            | 投资标的的市价  |
| —信用互换          | 568,226.96               | 511,072.17               | 现金流量折现法               | 贴现率/折现率  |
| <b>交易性金融负债</b> | <b>38,155,089,143.81</b> | <b>46,241,033,108.39</b> |                       |          |
| —结构化主体         | 1,511,870,056.19         | 2,732,367,019.69         | 投资标的的市价组合法            | 投资标的的市价  |
| —债券            | 34,943,631,528.70        | 41,818,084,679.80        | 现金流量折现法               | 债券收益率    |
| —其他            | 162,221,636.62           | 198,251,636.72           | 按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算 | 标的股票市价   |
| —结构性票据         | 1,528,788,270.74         | 1,483,752,120.62         | 投资标的的市价组合法            | 投资标的的市价  |
| —收益权           | 8,577,651.56             | 8,577,651.56             | 投资标的的市价组合法            | 投资标的的市价  |
| <b>衍生金融负债</b>  | <b>2,440,229,673.99</b>  | <b>1,813,470,106.48</b>  |                       |          |
| —利率互换          | 7,223,022.22             | 10,489,819.73            | 现金流量折现法               | 远期利率/折现率 |
| —权益互换          | 2,293,491,417.34         | 1,668,572,090.80         | 按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算 | 标的股票市价   |
| —外汇合约          | 88,581,282.92            | 19,897,011.36            | 现金流量折现法               | 外汇汇率/折现率 |
| —商品互换          | 25,844,736.36            | 85,689,127.48            | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价   |
| —商品远期          | 9,172,996.40             | 9,566,651.20             | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价   |
| —货币期货          | 2,241,531.82             | 15,950,165.96            | 按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算 | 标的商品市价   |
| —场外期权          | 13,674,686.93            | 3,305,239.95             | 根据期权定价模型计算            | 投资标的的市价  |

## 九、 公允价值的披露-续

## 4. 持续的第三层级公允价值计量项目，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               |
|----------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                | 2023 年 6 月 30 日<br>金额    | 2022 年 12 月 31 日<br>金额   |                         | 输入值                   |
| <b>交易性金融资产</b> | <b>14,138,131,182.98</b> | <b>12,041,313,201.22</b> |                         |                       |
| —债券            | 2,320,235,071.08         | 2,143,242,564.76         | 现金流量折现法                 | 预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率 |
| —股权投资          | 63,879,776.19            | 84,200,600.00            | 现金流量折现法                 | 预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率 |
| —股权投资          | 83,379,950.61            | 112,846,380.80           | 根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值 | 标的资产的公允价值             |
| —股权投资          | 751,070,566.43           | 635,711,378.48           | 可比公司估值法                 | 市场乘数（如 P/E、P/B）/流通性折扣 |
| —股权投资          | 3,473,198,086.40         | 2,165,228,896.37         | 经期权定价模型调整的市场报价          | 流通性折扣                 |
| —其他投资—信托产品     | 392,537,619.96           | 232,394,547.00           | 现金流量折现法                 | 预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率 |
| —其他投资—合伙企业     | 7,053,830,112.31         | 6,667,688,833.81         | 可比公司估值法                 | 市场乘数（如 P/E、P/B）/流通性折扣 |
| <b>衍生金融资产</b>  | <b>755,442,613.12</b>    | <b>553,878,105.60</b>    |                         |                       |
| —场外期权          | 739,277,373.12           | 546,342,152.23           | 期权定价模型                  | 历史波动率                 |
| —信用互换          | 16,165,240.00            | 7,535,953.37             | 现金流量折现法                 | 约定收益率                 |
| <b>衍生金融负债</b>  | <b>738,725,368.00</b>    | <b>419,081,979.61</b>    |                         |                       |
| —场外期权          | 738,400,152.80           | 415,626,966.53           | 期权定价模型                  | 历史波动率                 |
| —信用互换          | 96,075.93                | 143,858.00               | 现金流量折现法                 | 约定收益率                 |
| —债券远期          | 229,139.27               | 3,311,155.08             | 现金流量折现法                 | 与对手协议约定的交割价格          |
| <b>交易性金融负债</b> | <b>49,955,694.87</b>     | <b>46,850,002.19</b>     |                         |                       |
| —收益权           | 49,955,694.87            | 46,850,002.19            | 根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值 | 标的资产的公允价值             |

## 九、 公允价值的披露-续

## 5. 持续的第三层级公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

|                                    | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 2023 年 1 月 1 日                     | 12,595,191,306.82      | 465,931,981.80         |
| 本期损益影响合计                           | 969,729,734.51         | 302,175,986.40         |
| 本期增加                               | 4,571,130,059.73       | 213,927,336.25         |
| 本期售出及结算                            | -2,231,581,393.78      | -193,354,241.58        |
| 转出第三层级                             | -1,010,895,911.18      | -                      |
| 2023 年 6 月 30 日                    | 14,893,573,796.10      | 788,681,062.87         |
| 对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动 | 1,019,614,162.04       | 303,268,110.69         |

|                                    | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 2022 年 1 月 1 日                     | 14,378,243,728.98      | 786,380,474.12         |
| 本年损益影响合计                           | -63,534,514.84         | -130,399,233.22        |
| 本年增加                               | 4,259,760,193.74       | 239,177,649.22         |
| 本年售出及结算                            | -4,202,205,875.93      | -418,157,397.51        |
| 转入第三层级                             | 222,332,999.02         | -                      |
| 转出第三层级                             | -1,999,405,224.15      | -11,069,510.81         |
| 2022 年 12 月 31 日                   | 12,595,191,306.82      | 465,931,981.80         |
| 对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失的变动 | 542,061,601.10         | -247,388,033.83        |

于2023年6月30日及2022年12月31日，第三层级金融资产公允价值对不可观察输入值的合理变动不具有重大敏感性。

## 6. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末重新评估层级类别，基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值，判断各层级之间是否存在转换。2023 年上半年和 2022 年度，本集团均有部分股权投资从第三层级转移至第一层级，其原因为该部分投资已解除上市流通的限制，且其公允价值基于未经流动性折扣调整的活跃市场报价进行确定。此外，2022 年度，本集团亦有部分股权投资在第三层级和第二层级之间的转移，由第三层级转至第二层级的原因为该部分投资已从使用其他基于重大不可观察输入值的估值技术方法转变为使用最近市场交易价格的估值技术方法，反之，由第二层级转至第三层级。

## 九、 公允价值的披露-续

### 7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2023 年 6 月 30 日，除应付债券外，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异，应付债券的账面价值与公允价值之间的偏离度不超过 0.5%。

## 十、 关联方及主要关联交易

### 1. 第一大股东及实际控制人

单位：人民币万元

| 第一大股东及实际控制人名称 | 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 (%) |
|---------------|-----|-------------------------|-----------|---------------|----------------|
| 招商局金融控股有限公司   | 深圳  | 金融控股公司业务；经中国人民银行批准的其他业务 | 777,800   | 44.17         | 44.17          |
| 招商局集团有限公司     | 北京  | 交通物流、综合金融、城市和园区综合开发、新产业 | 1,690,000 | 44.17         | 44.17          |

本公司的实际控制人为招商局集团有限公司，招商局集团有限公司间接持有本公司第一大股东招商局金融控股有限公司 100%的股权，招商局金融控股有限公司直接持有本公司 23.55%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（直接持有本公司 19.59%的股权）100%的股权，间接持有本公司股东 Best Winner Investment Ltd.（直接持有本公司 1.02%的股权）100%的股权，招商局集团有限公司合计间接持有本公司 44.17%的股权。

### 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1、（1）①在子公司中的权益。

### 3. 本公司联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注五、13、长期股权投资。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

| 合营或联营企业名称  | 与本公司关系 |
|------------|--------|
| 招商基金管理有限公司 | 联营企业   |
| 博时基金管理有限公司 | 联营企业   |



## 十、 关联方及主要关联交易-续

## 4. 与本集团发生交易的其他关联方情况

| 其他主要关联方名称             | 其他关联方与本公司关系       |
|-----------------------|-------------------|
| 招商银行股份有限公司            | 受本公司实际控制人重大影响     |
| 深圳招商物业管理有限公司          | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 深圳招商到家汇科技有限公司         | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 招商局物业管理有限公司           | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 辽宁港口股份有限公司            | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 深圳高速公路集团股份有限公司        | 受本公司实际控制人重大影响     |
| 招商局地产（北京）有限公司         | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 招商局地产（苏州）有限公司         | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 招商局资本管理（北京）有限公司       | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 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    |
| 深圳市招广投资有限公司           | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 无锡瑞商房地产开发有限公司         | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 上海农村商业银行股份有限公司        | 受董事任职企业的实际控制人重大影响 |
| 招商局创新投资管理有限责任公司       | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 荆州招商慧德资本管理有限责任公司      | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司 | 与本公司受同一实际控制人控制    |
| 海南博时创新管理有限公司          | 受本公司实际控制人重大影响     |

## 5. 重大关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## ① 采购商品/接受劳务情况表

单位：人民币万元

| 关联方                | 关联交易内容      | 本期发生额    | 上期发生额    |
|--------------------|-------------|----------|----------|
| <b>手续费及佣金支出</b>    |             |          |          |
| 招商银行股份有限公司         | 客户资金三方存管费用  | 2,617.87 | 2,512.20 |
| 招商银行股份有限公司         | 承销业务支出      | 328.15   | 208.78   |
| <b>利息支出</b>        |             |          |          |
| 招商银行股份有限公司         | 债券回购业务利息支出  | 205.91   | 3,685.18 |
| 招商银行股份有限公司         | 租赁负债利息支出    | 1,065.43 | 835.49   |
| 招商银行股份有限公司         | 借款利息支出      | 833.67   | 181.42   |
| 招商银行股份有限公司         | 拆入资金利息支出    | 588.23   | 675.08   |
| 上海农村商业银行股份有限公司     | 债券回购业务利息支出  | 613.33   | 1,053.50 |
| <b>资本性支出、费用性支出</b> |             |          |          |
| 深圳招商到家汇科技有限公司      | 行政办公用品等采购支出 | 836.13   | 706.90   |
| 深圳招商物业管理有限公司       | 职工福利支出      | 723.84   | 786.30   |
| 深圳招商物业管理有限公司       | 物管费等支出      | 445.07   | 913.13   |

## 十、 关联方及主要关联交易-续

## 5. 重大关联交易情况-续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易-续

(2) 出售商品/提供劳务情况表

单位：人民币万元

| 关联方              | 关联交易内容      | 本期发生额     | 上期发生额     |
|------------------|-------------|-----------|-----------|
| <b>手续费及佣金收入</b>  |             |           |           |
| 招商银行股份有限公司       | 承销业务收入      | 250.98    | 1,591.54  |
| 博时基金、招商基金管理的基金产品 | 基金分盘佣金收入    | 10,936.56 | 9,395.79  |
| 招商银行股份有限公司       | 资产管理业务管理费收入 | 460.05    | 931.11    |
| 招商局物业管理有限公司      | 财务顾问收入      | -         | 518.73    |
| 招商基金管理有限公司       | 代销金融产品收入    | 667.44    | 568.29    |
| 博时基金管理有限公司       | 代销金融产品收入    | 331.81    | 498.83    |
| 辽宁港口股份有限公司       | 承销业务收入      | -         | 301.89    |
| <b>利息收入</b>      |             |           |           |
| 招商银行股份有限公司       | 银行存款利息收入    | 26,336.54 | 24,465.71 |
| <b>其他业务收入</b>    |             |           |           |
| 深圳高速公路集团股份有限公司   | 自有物业租赁收入    | 568.49    | 527.30    |

(2) 向关联方取得的投资收益

单位：人民币万元

| 关联方           | 关联交易内容          | 本期发生额    | 上期发生额  |
|---------------|-----------------|----------|--------|
| 招商银行股份有限公司    | 结构性存款、大额存单的投资收益 | 98.70    | 771.24 |
| 无锡瑞商房地产开发有限公司 | 股权投资的投资收益       | 2,450.00 | -      |

(3) 关联方资金拆借

单位：人民币万元

| 关联方         | 拆借金额       | 起始日             | 到期日            |
|-------------|------------|-----------------|----------------|
| <b>短期借款</b> |            |                 |                |
| 招商银行股份有限公司  | 46,099.00  | 2023 年 6 月 5 日  | 2023 年 7 月 5 日 |
| <b>拆入资金</b> |            |                 |                |
| 招商银行股份有限公司  | 190,000.00 | 2023 年 6 月 26 日 | 2023 年 7 月 3 日 |

(4) 关键管理人员报酬

单位：人民币万元

| 项目       | 本期发生额    | 上期发生额  |
|----------|----------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 1,054.89 | 699.70 |

## 十、 关联方及主要关联交易-续

## 5. 重大关联交易情况-续

## (5) 与关联方的共同投资

| 本集团投资方     | 关联方                   | 被投资企业或项目                    | 性质   |
|------------|-----------------------|-----------------------------|------|
| 招商证券投资有限公司 | 招商局地产（苏州）有限公司         | 无锡瑞商房地产开发有限公司               | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 招商局资本管理（北京）有限公司       | 服务贸易创新发展引导基金（有限合伙）          | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 招商局资本管理（北京）有限公司       | 无锡通服数模投资管理合伙企业（有限合伙）        | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 招商局地产（北京）有限公司         | 北京招亦企业管理有限公司                | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 招商局创新投资管理有限责任公司       | 深圳市招商数科创新私募股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司 | 南通招华壹号新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）    | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司 | 南通招华招证股权投资合伙企业（有限合伙）        | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 海南博时创新管理有限公司          | 广东博资同泽一号股权投资合伙企业（有限合伙）      | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 海南博时创新管理有限公司          | 广东博资二号股权投资合伙企业（有限合伙）        | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 海南博时创新管理有限公司          | 广东博资四号股权投资合伙企业（有限合伙）        | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 海南博时创新管理有限公司          | 广东博时三号股权投资合伙企业（有限合伙）        | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 荆州招商慧德资本管理有限责任公司      | 荆州慧康股权投资基金合伙企业（有限合伙）        | 共同投资 |
| 招商证券投资有限公司 | 深圳市招广投资有限公司           | 深圳英飞源技术有限公司                 | 共同投资 |

## 十、关联方及主要关联交易-续

## 6. 主要关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

| 项目名称       | 关联方              | 2023 年 6 月 30 日   |      | 2022 年 12 月 31 日  |      |
|------------|------------------|-------------------|------|-------------------|------|
|            |                  | 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       | 26,325,240,866.98 | -    | 26,094,985,592.38 | -    |
| 应收款项       | 博时基金与招商基金管理的基金产品 | 41,039,740.15     | -    | 50,410,596.68     | -    |
| 结构性存款及大额存单 | 招商银行股份有限公司       | -                 | -    | 80,000,000.00     | -    |

## (2) 应付项目

| 项目名称 | 关联方           | 2023 年 6 月 30 日  | 2022 年 12 月 31 日 |
|------|---------------|------------------|------------------|
| 短期借款 | 招商银行股份有限公司    | 462,056,118.97   | 408,841,750.61   |
| 拆入资金 | 招商银行股份有限公司    | 1,900,546,250.00 | 2,000,411,250.00 |
| 租赁负债 | 招商银行股份有限公司    | 488,006,968.38   | 482,569,860.17   |
| 租赁负债 | 招商局（上海）投资有限公司 | 30,558,172.14    | 35,080,181.52    |

## 十一、承诺及或有事项

截至 2023 年 6 月 30 日，本集团不存在重大资本性承诺或重大或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

## 1. 公司债券的发行

2023 年 7 月 12 日，本公司完成 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）的发行工作，其中品种一简称为“23 招证 S7”，发行规模为人民币 20 亿元，期限为 93 天，票面利率为 2.10%；品种二未发行。

2023 年 7 月 13 日，本公司完成 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）的发行工作，其中品种一简称为“23 招证 G5”，发行规模为人民币 16 亿元，期限为 2 年，票面利率为 2.58%；其中品种二简称为“23 招证 G6”，发行规模为人民币 34 亿元，期限为 3 年，票面利率为 2.72%。

2023 年 7 月 24 日，本公司完成 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）的发行工作，其中品种二简称为“23 招证 G8”，发行规模为人民币 35 亿元，期限为 1060 天，票面利率为 2.70%；品种一未发行。

## 十二、资产负债表日后事项-续

### 1. 公司债券的发行-续

2023 年 8 月 11 日，本公司完成 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）的发行工作，其中品种二简称为“23 招证 10”，发行规模为人民币 40 亿元，期限为 3 年，票面利率为 2.74%；品种一未发行。

2023 年 8 月 23 日，本公司完成 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）的发行工作，简称为“23 招证 S9”，发行规模为人民币 50 亿元，期限为 184 天，票面利率为 2.13%。

## 十三、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，稽核部和监察部实施事后监督、评价为第三道防线。

### 十三、风险管理-续

#### 1. 风险管理架构-续

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公司全面风险管理制度、公司风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标，每季度召开会议，审议季度风险报告，全面审议本公司的风险管理情况。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作为经营层面最高风险决策机构。本公司任命了首席风险官，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、信用风险委员会、估值委员会、资本承诺委员会和投资银行业务风险政策委员会，分别在其授权范围内，由专家审议并集体决策证券投资、信用风险、证券估值、资本承诺风险、投资银行业务风险等事项。本公司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公司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。资金管理部作为公司流动性风险管理工作的牵头部门，履行流动性风险管理职责，推进建立流动性风险管理体系。法律合规部负责牵头本集团合规及法律风险管理工作和洗钱风险管理工作，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，推动落实各项反洗钱工作。风险管理部及办公室共同牵头负责声誉风险管理工作，公司各单位履行声誉风险管理一线职责。稽核部负责对本公司风险管理流程的有效性及其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公司各部门、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。

### 十三、风险管理-续

#### 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、孖展融资等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对本集团所欠债务的风险；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以及现货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、孖展融资等融资类业务方面，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、担保品准入与质押率动态调整、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、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务方面，本集团通过建立债券池对可投资债券实行准入管理，债券入池需经专业信用评估人员评估并符合内部和外部信用评级准入标准、行业准入标准、产品准入标准、财务准入标准等，通过投资分级审批授权控制集中度风险，通过舆情监控系统实时监控发行人最新风险信息。

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、尽职调查、授信审批、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券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，对可能承担担保交收责任的经纪业务通过标的券最低评级、持仓集中度、杠杆比例等指标控制客户违约风险；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，有效控制信用风险。



### 十三、风险管理-续

#### 2. 信用风险-续

##### 预期信用风险损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产（主要包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的其他债权投资，本集团使用预期信用损失模型对适用的金融资产计提预期信用损失，具体包括：

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，划分为“第一阶段”，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。
- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，划分为“第二阶段”，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益；
- 如果该金融工具自初始确认后已发生信用减值，划分为“第三阶段”，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

针对纳入减值计提范围的主要金融资产的三阶段划分的标准如下：

融出资金业务：对于维持担保比例低于 100%超过 30 天，或者本金逾期超过 30 天的业务，认定为已发生信用减值（第三阶段）；对于维持担保比例低于 100%未超过 30 天，或者本金逾期但未超过 30 天的业务，认定为信用风险显著增加（第二阶段）；未出现上述情况的业务，可认定为信用风险未显著增加（第一阶段）。

## 十三、风险管理-续

### 2. 信用风险-续

#### 预期信用风险损失计量-续

股票质押式回购业务：如果履约保障比例低于平仓线（本公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于 160%，平仓线一般不低于 140%）未及时补仓超过 30 日或发生交易逾期购回超过 30 日认定为已发生信用减值（第三阶段）；如果履约保障比例低于平仓线未及时补仓不超过 30 日或发生交易逾期购回不超过 30 日，认定为信用风险显著增加（第二阶段）；未出现上述情况的交易，可认定为信用风险未显著增加（第一阶段）。

对于债权投资和其他债权投资业务，在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具认定为第一阶段；自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用损失，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，认定为第二阶段；所购买或源生的已发生信用减值的金融工具，或非购买或源生的已发生信用减值的金融工具认定为第三阶段。

#### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

本集团在对交易对手进行信用评级、借款人资质评估、担保品量化管理的基础上，充分考虑每笔信用类业务的客户组合、单笔负债金额、借款期限、维持担保比例或履约保障比例以及担保品集中度等因素，将上述因素反映在借款人违约率（PD）、违约损失率（LGD）及期限（M）等参数中，并结合压力测试及敏感性分析对信用风险进行补充计量。

本集团使用预期信用损失模型对适用的金融资产计提预期信用损失。对预期信用损失模型中需要涉及的评估因素主要包括资产类型、违约概率、违约损失率、敞口、折算汇率及调整因素、信用风险是否显著增加的判断及低风险资产的判断等，基于对未来现金流入的预测确定固定收益类金融资产损失准备。

本集团根据融资人的信用状况，合同期限，以及担保券所属板块、流动性、限售、集中度、波动性、价格、发行人经营情况等因素，通过维持担保比例或履约保障比例合理估计损失率，对高风险融资业务，采用个别认定法进行逐笔认定，以计量融资业务的损失准备。

### 十三、风险管理-续

#### 2. 信用风险-续

##### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术-续

违约概率会随着宏观经济环境以及现券具体情况变化调整，在考虑前瞻性调整因子及现券调整因子后确定。前瞻性调整因素主要分析我国或其他国家的不同经济环境（或宏观因子）下违约率与长期平均违约率之间的关系，再通过预测经济环境得出；现券调整因素是针对不同行业、现券及风险缓释措施等，因具体情况不同或者变化需要调整。

违约损失率根据历史资料估计违约损失率，并进行前瞻性调整。

本集团的融资类业务不同阶段对应的损失率比率如下：

第一阶段：资产根据不同的维持担保比例或履约保障比例、担保证券集中度、限售情况等确定，融出资金业务损失率区间为 0.00%~1.25%（2022 年：0.00%~1.25%），股票质押式回购业务损失率区间为 0.00%~3.78%（2022 年：0.00%~3.78%）。

第二、三阶段：资产损失率根据预估未来与该金融资产相关的现金流计量预期信用损失，计算预期损失率。

##### 信用风险显著增加的判断标准

对于信用风险显著增加标准，本集团的债券投资业务具体为：

- 境外债券的债项评级下调至 BBB-以下（不含），境内债券的债项评级下调至 AA 以下（不含）级别，或者原债项评级为 AA 以下但未被认定为信用风险显著增加，出现外部评级下调的情形；
- 其他认定为信用风险显著增加事件，如下：
  - 发行人所处行业环境或政策、地域环境、自身经营产生重大不利变化；
  - 发行人合并报告表明主要经营或财务指标发生重大不利变化；
  - 增信措施的有效性发生重要不利变化（如有）；
  - 发行人、增信机构被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒事件或发生其他可能影响偿债能力的重要情况；增信机构在其他债务中拖延、拒绝承担增信责任的情况；
  - 本集团认定的其他重要事项。

### 十三、风险管理-续

#### 2. 信用风险-续

##### 信用风险显著增加的判断标准-续

另外，针对股票质押式回购业务，本集团认为如果履约保障比例低于平仓线（本公司充分考虑融资主体的信用状况、合同期限以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线）或逾期欠息，则表明其信用风险已经显著增加。

参照中国证监会《证券公司金融工具减值指引》，本集团对于信用风险较低的标准列示为：

- 投资境外债券的债项评级在国际外部评级BBB-（含）以上；
- 投资境内债券的债项评级在国内外部评级AA（含）以上。

##### 前瞻性信息

对于融资类业务，本公司计算预期信用损失时，考虑不必付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息，例如宏观经济因素、行业政策和行业环境、证券市场总体风险特征、股市波动周期等。通过构建这些特定指标与业务损失率之间的关系，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

对于债券投资业务，本公司通过历史数据分析我国或其他国家的不同经济环境（或宏观因子）下违约率与长期平均违约率之间的关系，再通过预测经济环境得出前瞻性调整因子。在进行前瞻性因子调整时，本公司考虑 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征，并结合数据分析和专业判断来确定情景权重。本期，本公司对国内生产总值增长的平均（乐观、中性和悲观情景的加权平均）预测值为 5.00%（2022 年：5.00%）。

## 十三、风险管理-续

## 2. 信用风险-续

## (1) 最大信用风险敞口

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：

单位：人民币万元

| 项目              | 2023 年 6 月 30 日   | 2022 年 12 月 31 日  |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金            | 11,212,194        | 11,337,726        |
| 结算备付金           | 2,533,297         | 2,380,491         |
| 融出资金            | 8,261,514         | 8,154,112         |
| 衍生金融资产          | 473,937           | 366,469           |
| 存出保证金           | 1,292,264         | 1,221,322         |
| 应收款项            | 86,714            | 95,942            |
| 买入返售金融资产        | 3,730,998         | 4,958,075         |
| 交易性金融资产（注 1）    | 17,698,635        | 14,917,918        |
| 债权投资            | 63,795            | 55,956            |
| 其他债权投资          | 6,101,131         | 6,088,853         |
| 其他权益工具投资（注 2）   | 31,783            | 65,811            |
| 其他资产            | 614,792           | 486,289           |
| <b>最大信用风险敞口</b> | <b>52,101,054</b> | <b>50,128,964</b> |

注 1：交易性金融资产包含债券、信托产品、融出证券和资产支持证券。

注 2：其他权益工具投资包含融出证券。

## (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 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币万元

|                 | 中国大陆              | 中国大陆以外           | 总计                |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 货币资金            | 10,150,603        | 1,061,591        | 11,212,194        |
| 结算备付金           | 2,498,224         | 35,073           | 2,533,297         |
| 融出资金            | 8,004,455         | 257,059          | 8,261,514         |
| 衍生金融资产          | 324,491           | 149,446          | 473,937           |
| 存出保证金           | 1,274,381         | 17,883           | 1,292,264         |
| 应收款项            | 85,043            | 1,671            | 86,714            |
| 买入返售金融资产        | 3,730,998         | -                | 3,730,998         |
| 交易性金融资产         | 17,402,963        | 295,672          | 17,698,635        |
| 债权投资            | 5,130             | 58,665           | 63,795            |
| 其他债权投资          | 5,929,828         | 171,303          | 6,101,131         |
| 其他权益工具投资        | 31,783            | -                | 31,783            |
| 其他资产            | 361,765           | 253,027          | 614,792           |
| <b>最大信用风险敞口</b> | <b>49,799,664</b> | <b>2,301,390</b> | <b>52,101,054</b> |

## 十三、风险管理-续

## 2. 信用风险-续

## (2) 风险集中度-续

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

|          | 中国大陆       | 中国大陆以外    | 总计         |
|----------|------------|-----------|------------|
| 货币资金     | 9,447,613  | 1,890,113 | 11,337,726 |
| 结算备付金    | 2,335,078  | 45,413    | 2,380,491  |
| 融出资金     | 7,865,921  | 288,191   | 8,154,112  |
| 衍生金融资产   | 285,213    | 81,256    | 366,469    |
| 存出保证金    | 1,193,262  | 28,060    | 1,221,322  |
| 应收款项     | 95,144     | 798       | 95,942     |
| 买入返售金融资产 | 4,958,075  | -         | 4,958,075  |
| 交易性金融资产  | 14,695,915 | 222,003   | 14,917,918 |
| 债权投资     | 11,801     | 44,155    | 55,956     |
| 其他债权投资   | 5,893,551  | 195,302   | 6,088,853  |
| 其他权益工具投资 | 65,811     | -         | 65,811     |
| 其他资产     | 237,152    | 249,137   | 486,289    |
| 最大信用风险敞口 | 47,084,536 | 3,044,428 | 50,128,964 |

## (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：

单位：人民币万元

|                  | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|------------------|
| <b>境内债券</b>      |                 |                  |
| 中国主权信用（注 1）      | 13,954,254      | 13,607,139       |
| AAA              | 8,875,042       | 6,484,436        |
| AA+              | 253,942         | 269,340          |
| AA               | 89,486          | 70,735           |
| AA-              | -               | 135              |
| AA-以下            | 30,747          | 35,243           |
| A-1              | 15,249          | -                |
| 未评级              | 41,275          | 103,774          |
| 小计               | 23,259,995      | 20,570,802       |
| <b>境外债券（注 2）</b> |                 |                  |
| 中国主权信用（注 1）      | 181             | 453              |
| A                | 376,102         | 309,346          |
| B                | 67,141          | 97,006           |
| 未评级              | 2,748           | 7,205            |
| 小计               | 446,172         | 414,010          |
| 总计               | 23,706,167      | 20,984,812       |

### 十三、风险管理-续

#### 2. 信用风险-续

##### (3) 金融资产的信用评级分析-续

- 注1： 中国主权信用指中国政府债务所对应的评级。AAA~AA-、AA-以下指债项评级、若无债项评级、则以主体评级替代，其中AAA为最高评级；A-1为短期融资券的最高评级。未评级指信用评级机构未对该主体或债项进行评级。
- 注2： 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，则即为未评级；其中A评级包括穆迪评级Aaa~A3、标普评级AAA~A-、惠誉评级AAA~A-的产品；B评级包括穆迪评级Baa1~B3、标普评级BBB+~B-、惠誉评级BBB+~B-的产品；C评级包括穆迪评级Caa1~C、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~C的产品；D评级包括标普评级D、惠誉评级D的产品。



## 十三、风险管理-续

## 2. 信用风险-续

## (4) 预期信用损失计量

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本期变动：

## 买入返售金融资产

| 2023年6月30日止半年度 |      |                |                |                         |                         |                         |      |                  |
|----------------|------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------|------------------|
| 项目             | 减值阶段 | 期初余额           | 本期<br>净增加/减少   | 三阶段转移                   |                         |                         | 本期转销 | 期末余额             |
|                |      |                |                | 第一阶段至<br>第二阶段<br>净转入/转出 | 第一阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 | 第二阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 |      |                  |
| 股票质押式回购        | 第一阶段 | 13,904,713.74  | 5,786,759.03   | -                       | -                       | -                       | -    | 19,691,472.77    |
|                | 第二阶段 | 2,400,000.00   | -2,400,000.00  | -                       | -                       | -                       | -    | -                |
|                | 第三阶段 | 869,836,805.49 | 147,121,331.03 | -                       | -                       | -                       | -    | 1,016,958,136.52 |
|                | 合计   | 886,141,519.23 | 150,508,090.06 | -                       | -                       | -                       | -    | 1,036,649,609.29 |

| 2022年12月31日止年度 |      |                |                |                         |                         |                         |      |                |
|----------------|------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------|----------------|
| 项目             | 减值阶段 | 期初余额           | 本期<br>净增加/减少   | 三阶段转移                   |                         |                         | 本期转销 | 期末余额           |
|                |      |                |                | 第一阶段至<br>第二阶段<br>净转入/转出 | 第一阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 | 第二阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 |      |                |
| 股票质押式回购        | 第一阶段 | 17,448,277.93  | -3,543,564.19  | -                       | -                       | -                       | -    | 13,904,713.74  |
|                | 第二阶段 | -              | 2,400,000.00   | -                       | -                       | -                       | -    | 2,400,000.00   |
|                | 第三阶段 | 723,129,112.81 | 146,707,692.68 | -                       | -                       | -                       | -    | 869,836,805.49 |
|                | 合计   | 740,577,390.74 | 145,564,128.49 | -                       | -                       | -                       | -    | 886,141,519.23 |

## 十三、风险管理-续

## 2. 信用风险-续

## (4) 预期信用损失计量-续

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本期变动：-续

## 融出资金

| 2023年6月30日止半年度 |      |                |                |                         |                         |                         |      |                |
|----------------|------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------|----------------|
| 项目             | 减值阶段 | 期初余额           | 本期<br>净增加/减少   | 三阶段转移                   |                         |                         | 本期转销 | 期末余额           |
|                |      |                |                | 第一阶段至<br>第二阶段<br>净转入/转出 | 第一阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 | 第二阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 |      |                |
| 融出资金           | 第一阶段 | 101,598,941.49 | -16,344,949.07 | -18,753.20              | -43,016.27              | -                       | -    | 85,192,222.95  |
|                | 第二阶段 | 85,987.68      | 292,308.51     | 18,753.20               | -                       | 14,763.70               | -    | 411,813.09     |
|                | 第三阶段 | 143,045,923.65 | 8,218,166.97   | -                       | 43,016.27               | -14,763.70              | -    | 151,292,343.19 |
|                | 合计   | 244,730,852.82 | -7,834,473.59  | -                       | -                       | -                       | -    | 236,896,379.23 |

| 2022年12月31日止年度 |      |                |               |                         |                         |                         |      |                |
|----------------|------|----------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------|----------------|
| 项目             | 减值阶段 | 期初余额           | 本期<br>净增加/减少  | 三阶段转移                   |                         |                         | 本期转销 | 期末余额           |
|                |      |                |               | 第一阶段至<br>第二阶段<br>净转入/转出 | 第一阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 | 第二阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 |      |                |
| 融出资金           | 第一阶段 | 55,219,456.46  | 46,629,918.95 | -17,496.68              | -232,937.24             | -                       | -    | 101,598,941.49 |
|                | 第二阶段 | 112,901.20     | -44,371.59    | 17,496.68               | -                       | -38.61                  | -    | 85,987.68      |
|                | 第三阶段 | 90,454,739.80  | 52,358,208.00 | -                       | 232,937.24              | 38.61                   | -    | 143,045,923.65 |
|                | 合计   | 145,787,097.46 | 98,943,755.36 | -                       | -                       | -                       | -    | 244,730,852.82 |

## 十三、风险管理-续

## 2. 信用风险-续

## (4) 预期信用损失计量-续

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本期变动：-续

债权投资

| 2023年6月30日止半年度 |      |                      |                     |                         |                         |                         |      |                      |
|----------------|------|----------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------|----------------------|
| 项目             | 减值阶段 | 期初余额                 | 本期<br>净增加/减少        | 三阶段转移                   |                         |                         | 本期转销 | 期末余额                 |
|                |      |                      |                     | 第一阶段至<br>第二阶段<br>净转入/转出 | 第一阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 | 第二阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 |      |                      |
| 债权投资           | 第一阶段 | 345,714.86           | -219,083.44         | -                       | -                       | -                       | -    | 126,631.42           |
|                | 第二阶段 | -                    | -                   | -                       | -                       | -                       | -    | -                    |
|                | 第三阶段 | 83,267,699.10        | 9,051,288.44        | -                       | -                       | -                       | -    | 92,318,987.54        |
|                | 合计   | <b>83,613,413.96</b> | <b>8,832,205.00</b> | -                       | -                       | -                       | -    | <b>92,445,618.96</b> |

| 2022年12月31日止年度 |      |                      |                      |                         |                         |                         |      |                      |
|----------------|------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------|----------------------|
| 项目             | 减值阶段 | 期初余额                 | 本期<br>净增加/减少         | 三阶段转移                   |                         |                         | 本期转销 | 期末余额                 |
|                |      |                      |                      | 第一阶段至<br>第二阶段<br>净转入/转出 | 第一阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 | 第二阶段至<br>第三阶段<br>净转入/转出 |      |                      |
| 债权投资           | 第一阶段 | 659,984.09           | -314,269.23          | -                       | -                       | -                       | -    | 345,714.86           |
|                | 第二阶段 | 23,623,681.53        | -                    | -                       | -                       | -23,623,681.53          | -    | -                    |
|                | 第三阶段 | -                    | 59,644,017.57        | -                       | -                       | 23,623,681.53           | -    | 83,267,699.10        |
|                | 合计   | <b>24,283,665.62</b> | <b>59,329,748.34</b> | -                       | -                       | -                       | -    | <b>83,613,413.96</b> |

## 十三、风险管理-续

## 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、政策性金融债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。

## (2) 按合约期限划分的未折现现金流量

截至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币万元

|                | 账面金额              | 应要求<br>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<br>流量总额     |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>非衍生金融负债</b> |                   |                   |                   |                  |                  |                  |                |                   |
| 短期借款           | 568,749           | -                 | 476,923           | 20,918           | 75,025           | -                | -              | 572,866           |
| 应付短期融资款        | 2,241,565         | -                 | 36,269            | 1,633,877        | 582,135          | -                | -              | 2,252,281         |
| 拆入资金           | 1,303,744         | -                 | 1,188,633         | 30,887           | 87,719           | -                | -              | 1,307,239         |
| 交易性金融负债        | 3,967,763         | 329,848           | 3,495,872         | -                | -                | -                | 142,043        | 3,967,763         |
| 卖出回购金融资产款      | 13,557,943        | -                 | 13,430,273        | 34,125           | 100,975          | -                | -              | 13,565,373        |
| 代理买卖证券款        | 11,364,636        | 11,364,636        | -                 | -                | -                | -                | -              | 11,364,636        |
| 代理承销证券款        | 23,989            | -                 | 23,989            | -                | -                | -                | -              | 23,989            |
| 应付款项           | 3,535,083         | 3,531,139         | 3,944             | -                | -                | -                | -              | 3,535,083         |
| 长期借款           | 194,015           | -                 | 773               | 2,147            | 98,156           | 106,453          | -              | 207,529           |
| 应付债券           | 12,534,866        | -                 | 566,346           | 1,420,910        | 3,949,910        | 7,129,039        | -              | 13,066,205        |
| 租赁负债           | 126,273           | -                 | 4,632             | 4,462            | 25,503           | 72,782           | 29,610         | 136,989           |
| 其他负债           | 264,762           | 245,162           | -                 | -                | 19,600           | -                | -              | 264,762           |
| <b>小计</b>      | <b>49,683,388</b> | <b>15,470,785</b> | <b>19,227,654</b> | <b>3,147,326</b> | <b>4,939,023</b> | <b>7,308,274</b> | <b>171,653</b> | <b>50,264,715</b> |
| 衍生金融负债         | 382,137           | 106,257           | 17,051            | 57,549           | 178,340          | 22,522           | 418            | 382,137           |
| <b>合计</b>      | <b>50,065,525</b> | <b>15,577,042</b> | <b>19,244,705</b> | <b>3,204,875</b> | <b>5,117,363</b> | <b>7,330,796</b> | <b>172,071</b> | <b>50,646,852</b> |

## 十三、风险管理-续

## 3. 流动性风险-续

## (2) 按合约期限划分的未折现现金流量-续

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

|                | 账面金额              | 应要求<br>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<br>流量总额     |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>非衍生金融负债</b> |                   |                   |                   |                  |                  |                  |                |                   |
| 短期借款           | 1,060,890         | -                 | 1,014,692         | 44,065           | 4,513            | -                | -              | 1,063,270         |
| 应付短期融资款        | 2,514,800         | -                 | 12,442            | 423,569          | 2,098,404        | -                | -              | 2,534,415         |
| 拆入资金           | 1,080,244         | -                 | 1,080,488         | -                | -                | -                | -              | 1,080,488         |
| 交易性金融负债        | 4,774,402         | 287,091           | 4,197,585         | 7,610            | 144,908          | -                | 137,208        | 4,774,402         |
| 卖出回购金融资产款      | 12,080,547        | -                 | 10,907,173        | 697,108          | 489,667          | -                | -              | 12,093,948        |
| 代理买卖证券款        | 10,637,765        | 10,637,765        | -                 | -                | -                | -                | -              | 10,637,765        |
| 应付款项           | 2,506,459         | 2,502,944         | 3,515             | -                | -                | -                | -              | 2,506,459         |
| 长期借款           | 116,314           | -                 | 365               | 1,326            | 94,323           | 28,681           | -              | 124,695           |
| 应付债券           | 13,462,774        | -                 | 420,577           | 1,967,902        | 4,109,771        | 7,444,887        | -              | 13,943,137        |
| 租赁负债           | 124,335           | -                 | 4,284             | 4,274            | 25,049           | 73,253           | 29,108         | 135,968           |
| 其他负债           | 181,642           | 87,442            | -                 | 10,000           | 84,200           | -                | -              | 181,642           |
| <b>小计</b>      | <b>48,540,172</b> | <b>13,515,242</b> | <b>17,641,121</b> | <b>3,155,854</b> | <b>7,050,835</b> | <b>7,546,821</b> | <b>166,316</b> | <b>49,076,189</b> |
| 衍生金融负债         | 287,504           | 80,064            | 12,040            | 57,181           | 122,780          | 15,439           | -              | 287,504           |
| <b>合计</b>      | <b>48,827,676</b> | <b>13,595,306</b> | <b>17,653,161</b> | <b>3,213,035</b> | <b>7,173,615</b> | <b>7,562,260</b> | <b>166,316</b> | <b>49,363,693</b> |

## 4. 市场风险

## (1) 市场风险来源及其管理

本集团面临的市場風險是持倉組合由於相關市場的不利變化而導致損失的風險。本集團的持倉組合主要來自於自營投資、為客戶做市業務以及其他投資活動等，持倉組合的變動主要來自於自營投資的相關策略交易行為以及客戶的做市要求。本集團的持倉組合主要使用公允價值進行計算，因此隨著市場因素與持倉組合的變化每日會發生波動。本集團面臨的市場風險的主要類別如下：①權益類風險：來自於持倉組合在股票、股票組合及股指期貨等權益類證券的價格及波動率變化上的風險暴露；②利率類風險：來自於持倉組合在固定收益投資收益率曲線結構、利率波動性和信用利差等變化上的風險暴露；③商品類風險：來自於持倉組合在商品現貨價格、遠期價格及波動率變化上的風險暴露；④匯率類風險：來自於持倉組合在外匯匯率即期、遠期、掉期價格及波動率變化上的風險暴露。

### 十三、风险管理-续

#### 4. 市场风险-续

##### (1) 市场风险来源及其管理-续

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，监督业务部门落实和实施应对措施。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：

单位：人民币万元

| 集团      | 期末值             |                  |
|---------|-----------------|------------------|
|         | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
| 权益类市场风险 | 8,135           | 12,934           |
| 利率类市场风险 | 8,665           | 8,190            |
| 商品类市场风险 | 1,282           | 2,310            |
| 外汇类市场风险 | 113             | 64               |
| 组合总额    | 12,148          | 18,328           |

## 十三、风险管理-续

## 4. 市场风险-续

## (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。

截至 2023 年 6 月 30 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                |
|-------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>金融资产</b> |                    |                  |                   |                   |                  |                   |                   |
| 货币资金        | 10,889,978         | 312,416          | 9,800             | -                 | -                | -                 | 11,212,194        |
| 结算备付金       | 2,533,297          | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 2,533,297         |
| 融出资金        | 876,110            | 1,657,978        | 5,727,426         | -                 | -                | -                 | 8,261,514         |
| 交易性金融资产     | 304,550            | 954,263          | 4,835,290         | 8,703,962         | 2,706,468        | 9,029,177         | 26,533,710        |
| 衍生金融资产      | -                  | 4,193            | -                 | -                 | -                | 469,744           | 473,937           |
| 买入返售金融资产    | 2,180,143          | 240,182          | 1,265,147         | 45,526            | -                | -                 | 3,730,998         |
| 应收款项        | -                  | -                | -                 | -                 | -                | 86,714            | 86,714            |
| 存出保证金       | 821,812            | -                | -                 | -                 | -                | 470,452           | 1,292,264         |
| 债权投资        | 4,971              | 3,669            | 26,301            | 999               | -                | 27,855            | 63,795            |
| 其他债权投资      | 57,700             | 187,849          | 1,775,127         | 4,010,359         | 70,096           | -                 | 6,101,131         |
| 其他权益工具投资    | -                  | -                | -                 | -                 | -                | 169,953           | 169,953           |
| 其他资产        | -                  | -                | -                 | -                 | -                | 604,286           | 604,286           |
| <b>小计</b>   | <b>17,668,561</b>  | <b>3,360,550</b> | <b>13,639,091</b> | <b>12,760,846</b> | <b>2,776,564</b> | <b>10,858,181</b> | <b>61,063,793</b> |
| <b>金融负债</b> |                    |                  |                   |                   |                  |                   |                   |
| 短期借款        | 548,469            | 20,067           | 213               | -                 | -                | -                 | 568,749           |
| 应付短期融资款     | 35,320             | 1,615,788        | 529,445           | -                 | -                | 61,012            | 2,241,565         |
| 拆入资金        | 1,188,004          | 30,641           | 85,099            | -                 | -                | -                 | 1,303,744         |
| 交易性金融负债     | 3,494,363          | -                | -                 | -                 | -                | 473,400           | 3,967,763         |
| 衍生金融负债      | -                  | 494              | -                 | -                 | -                | 381,643           | 382,137           |
| 卖出回购金融资产款   | 13,425,044         | 33,991           | 98,908            | -                 | -                | -                 | 13,557,943        |
| 代理买卖证券款     | 9,872,521          | -                | -                 | -                 | -                | 1,492,115         | 11,364,636        |
| 代理承销证券款     | 23,989             | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 23,989            |
| 应付款项        | -                  | -                | -                 | -                 | -                | 3,535,083         | 3,535,083         |
| 长期借款        | 147,893            | 46,122           | -                 | -                 | -                | -                 | 194,015           |
| 应付债券        | 556,218            | 1,406,848        | 3,684,613         | 6,572,367         | -                | 314,820           | 12,534,866        |
| 租赁负债        | 4,632              | 4,460            | 25,242            | 67,769            | 24,170           | -                 | 126,273           |
| 其他负债        | -                  | -                | 19,600            | -                 | -                | 245,162           | 264,762           |
| <b>小计</b>   | <b>29,296,453</b>  | <b>3,158,411</b> | <b>4,443,120</b>  | <b>6,640,136</b>  | <b>24,170</b>    | <b>6,503,235</b>  | <b>50,065,525</b> |
| <b>净头寸</b>  | <b>-11,627,892</b> | <b>202,139</b>   | <b>9,195,971</b>  | <b>6,120,710</b>  | <b>2,752,394</b> | <b>4,354,946</b>  | <b>10,998,268</b> |



## 十三、风险管理-续

## 4. 市场风险-续

## (3) 利率风险-续

截至 2022 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                |
|-------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>金融资产</b> |                   |                  |                   |                   |                  |                   |                   |
| 货币资金        | 10,662,615        | 563,343          | 111,768           | -                 | -                | -                 | 11,337,726        |
| 结算备付金       | 2,380,491         | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 2,380,491         |
| 融出资金        | 945,873           | 1,784,224        | 5,424,015         | -                 | -                | -                 | 8,154,112         |
| 交易性金融资产     | 249,563           | 523,645          | 4,824,028         | 7,214,252         | 1,931,466        | 9,434,645         | 24,177,599        |
| 衍生金融资产      | -                 | 2,470            | -                 | -                 | -                | 363,999           | 366,469           |
| 买入返售金融资产    | 3,745,147         | 176,926          | 1,023,482         | 12,520            | -                | -                 | 4,958,075         |
| 应收款项        | -                 | -                | -                 | -                 | -                | 95,942            | 95,942            |
| 存出保证金       | 811,568           | -                | -                 | -                 | -                | 409,754           | 1,221,322         |
| 债权投资        | 167               | 46,771           | 4,640             | 2,002             | -                | 2,376             | 55,956            |
| 其他债权投资      | 73,319            | 223,831          | 1,786,334         | 3,914,664         | 90,705           | -                 | 6,088,853         |
| 其他权益工具投资    | -                 | -                | -                 | -                 | -                | 162,834           | 162,834           |
| 其他资产        | -                 | -                | 3,068             | -                 | -                | 483,032           | 486,100           |
| <b>小计</b>   | <b>18,868,743</b> | <b>3,321,210</b> | <b>13,177,335</b> | <b>11,143,438</b> | <b>2,022,171</b> | <b>10,952,582</b> | <b>59,485,479</b> |
| <b>金融负债</b> |                   |                  |                   |                   |                  |                   |                   |
| 短期借款        | 1,012,461         | 43,917           | 4,512             | -                 | -                | -                 | 1,060,890         |
| 应付短期融资款     | 12,418            | 421,616          | 2,018,329         | -                 | -                | 62,437            | 2,514,800         |
| 拆入资金        | 1,080,244         | -                | -                 | -                 | -                | -                 | 1,080,244         |
| 交易性金融负债     | 4,181,808         | -                | -                 | -                 | -                | 592,594           | 4,774,402         |
| 衍生金融负债      | 331               | 70               | -                 | -                 | -                | 287,103           | 287,504           |
| 卖出回购金融资产款   | 10,904,293        | 693,284          | 482,970           | -                 | -                | -                 | 12,080,547        |
| 代理买卖证券款     | 9,315,972         | -                | -                 | -                 | -                | 1,321,793         | 10,637,765        |
| 应付款项        | -                 | -                | -                 | -                 | -                | 2,506,459         | 2,506,459         |
| 长期借款        | 71,624            | 44,690           | -                 | -                 | -                | -                 | 116,314           |
| 应付债券        | 417,174           | 1,944,701        | 3,878,022         | 6,889,429         | -                | 333,448           | 13,462,774        |
| 租赁负债        | 4,272             | 4,245            | 24,567            | 67,921            | 23,330           | -                 | 124,335           |
| 其他负债        | -                 | 10,000           | 84,200            | -                 | -                | 87,442            | 181,642           |
| <b>小计</b>   | <b>27,000,597</b> | <b>3,162,523</b> | <b>6,492,600</b>  | <b>6,957,350</b>  | <b>23,330</b>    | <b>5,191,276</b>  | <b>48,827,676</b> |
| <b>净头寸</b>  | <b>-8,131,854</b> | <b>158,687</b>   | <b>6,684,735</b>  | <b>4,186,088</b>  | <b>1,998,841</b> | <b>5,761,306</b>  | <b>10,657,803</b> |

## 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

|            | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|
| 收益率曲线变动    |                 |                  |
| 上升 100 个基点 | -216,705        | -36,910          |
| 下降 100 个基点 | 215,700         | 22,758           |

十三、风险管理-续

4. 市场风险-续

(3) 利率风险-续

敏感性分析-续

权益敏感性

单位：人民币万元

|            | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|
| 收益率曲线变动    |                 |                  |
| 上升 100 个基点 | -332,224        | -146,292         |
| 下降 100 个基点 | 334,793         | 135,681          |

(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

|           | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|
| 汇率变动      |                 |                  |
| 美元汇率下降 3% | -76             | 4,248            |
| 港币汇率下降 3% | -14,793         | -11,239          |

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。对于外币投资的汇率风险，公司设定外币投资净额的汇率敞口等限额，通过外币借贷、外汇远期互换等对冲工具进行敞口管理，控制期限错配，整体汇率风险较低。

5. 操作风险

本集团面临的<sup>1</sup>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<sup>2</sup>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。本期，本集团持续强化操作风险管理，持续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。运用操作风险与控制自我评估、操作风险关键风险指标和操作风险事件管理三大工具，通过针对行业热点事件、风险频发易发领域的各项专项梳理排查，有效提升了操作风险管理深度和广度。

## 十四、其他重要事项

### 1. 分部信息

#### (1) 报告分部的财务信息

##### 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，所提供服务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：

- 财富管理和机构业务：**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；
- 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；
- 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的投资收入；
- 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、其他金融产品交易服务及另类投资；
- 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。

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。

| 项目        | 截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间 |                |                  |                    |                   |                   | 分部间抵销 | 合计                 |
|-----------|--------------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------|--------------------|
|           | 财富管理和机构业务                | 投资银行           | 投资管理             | 投资及交易              | 其他                |                   |       |                    |
| 一、营业收入    | 5,241,439,041.73         | 439,750,246.84 | 546,033,165.76   | 2,437,585,687.68   | 2,129,152,944.39  | -                 | -     | 10,793,961,086.40  |
| 手续费及佣金净收入 | 3,312,674,507.28         | 446,997,761.33 | 371,658,529.06   | -                  | -                 | -                 | -     | 4,131,330,797.67   |
| 其他收入      | 1,928,764,534.45         | -7,247,514.49  | 174,374,636.70   | 2,437,585,687.68   | 2,129,152,944.39  | -                 | -     | 6,662,630,288.73   |
| 二、营业支出    | 2,907,639,783.04         | 213,306,794.54 | 148,341,780.68   | 862,662,276.96     | 1,453,024,902.70  | -                 | -     | 5,584,975,537.92   |
| 三、营业利润    | 2,333,799,258.69         | 226,443,452.30 | 397,691,385.08   | 1,574,923,410.72   | 676,128,041.69    | -                 | -     | 5,208,985,548.48   |
| 四、利润总额    | 2,334,798,402.06         | 226,435,084.48 | 397,691,385.08   | 1,574,923,410.72   | 676,352,567.32    | -                 | -     | 5,210,200,849.66   |
| 五、资产总额    | 230,074,505,589.13       | 976,644,152.12 | 9,971,968,876.40 | 365,837,847,783.32 | 28,272,489,525.47 | -7,579,385,955.68 | -     | 627,554,069,970.76 |
| 六、负债总额    | 195,459,033,283.36       | 929,120,748.21 | 3,576,004,680.82 | 299,880,383,470.89 | 17,048,036,652.12 | -7,579,385,955.68 | -     | 509,313,192,879.72 |
| 七、补充信息    |                          |                |                  |                    |                   |                   |       |                    |
| 1、折旧和摊销费用 | 206,828,107.46           | 27,662,499.52  | 8,025,437.55     | 15,224,771.61      | 118,540,662.84    | -                 | -     | 376,281,478.98     |
| 2、资本性支出   | 86,898,067.80            | 6,657,822.72   | 313,894.33       | 5,207,076.76       | 50,930,645.51     | -                 | -     | 150,007,507.12     |

十四、其他重要事项-续

1. 分部信息-续

(1) 报告分部的财务信息-续

① 经营分部-续

| 项目        | 截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间 |                  |                   |                    |                   |                   |                    |
|-----------|--------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|           | 财富管理和机构业务                | 投资银行             | 投资管理              | 投资及交易              | 其他                | 分部间抵销             | 合计                 |
| 一、营业收入    | 5,671,241,316.40         | 777,762,473.69   | 646,972,151.17    | 1,193,761,722.33   | 2,330,845,203.22  | -                 | 10,620,582,866.81  |
| 手续费及佣金净收入 | 3,736,392,181.75         | 807,619,784.11   | 424,913,400.70    | -                  | -                 | -                 | 4,968,925,366.56   |
| 其他收入      | 1,934,849,134.65         | -29,857,310.42   | 222,058,750.47    | 1,193,761,722.33   | 2,330,845,203.22  | -                 | 5,651,657,500.25   |
| 二、营业支出    | 2,989,409,843.25         | 330,249,823.02   | 220,168,462.65    | 505,312,989.01     | 1,812,128,572.48  | -                 | 5,857,269,690.41   |
| 三、营业利润    | 2,681,831,473.15         | 447,512,650.67   | 426,803,688.52    | 688,448,733.32     | 518,716,630.74    | -                 | 4,763,313,176.40   |
| 四、利润总额    | 2,682,070,205.59         | 447,511,365.92   | 426,822,448.16    | 688,448,034.21     | 510,294,700.30    | -                 | 4,755,146,754.18   |
| 五、资产总额    | 223,482,210,950.57       | 1,486,785,819.09 | 10,143,885,962.93 | 349,321,225,619.74 | 24,172,542,290.33 | -7,527,042,692.36 | 601,079,607,950.30 |
| 六、负债总额    | 165,787,146,425.64       | 1,262,686,390.44 | 3,907,500,866.92  | 306,219,899,158.64 | 19,949,013,478.61 | -7,527,042,692.36 | 489,599,203,627.89 |
| 七、补充信息    |                          |                  |                   |                    |                   |                   |                    |
| 1、折旧和摊销费用 | 191,984,893.81           | 25,717,189.53    | 7,143,695.28      | 13,886,885.09      | 101,898,937.81    | -                 | 340,631,601.52     |
| 2、资本性支出   | 72,538,647.38            | 5,812,475.59     | 347,102.80        | 5,420,831.41       | 65,692,686.25     | -                 | 149,811,743.43     |

② 地区分部

根据本集团境内外业务分布情况，按照中国大陆地区和中国大陆以外地区进行业务及地区划分，分类列示如下：

| 项目        | 截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间 |                   |                   |                    |
|-----------|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|           | 中国大陆                     | 中国大陆以外            | 分部间相互抵减           | 合计                 |
| 一、营业收入    | 10,320,506,559.31        | 473,454,527.09    | -                 | 10,793,961,086.40  |
| 手续费及佣金净收入 | 4,032,830,562.24         | 98,500,235.43     | -                 | 4,131,330,797.67   |
| 其他收入      | 6,287,675,997.07         | 374,954,291.66    | -                 | 6,662,630,288.73   |
| 二、营业支出    | 5,221,286,116.27         | 363,689,421.65    | -                 | 5,584,975,537.92   |
| 三、营业利润    | 5,099,220,443.04         | 109,765,105.44    | -                 | 5,208,985,548.48   |
| 四、利润总额    | 5,099,009,851.61         | 111,190,998.05    | -                 | 5,210,200,849.66   |
| 五、资产总额    | 598,549,915,701.87       | 36,583,540,224.57 | -7,579,385,955.68 | 627,554,069,970.76 |
| 六、负债总额    | 488,826,272,850.50       | 28,066,305,984.90 | -7,579,385,955.68 | 509,313,192,879.72 |
| 七、补充信息    |                          |                   |                   |                    |
| 1、折旧和摊销费用 | 352,400,488.99           | 23,880,989.99     | -                 | 376,281,478.98     |
| 2、资本性支出   | 149,826,549.71           | 180,957.41        | -                 | 150,007,507.12     |

十四、其他重要事项-续

1. 分部信息-续

(1) 报告分部的财务信息-续

② 地区分部-续

| 项目        | 截至2022年6月30日止六个月期间 |                   |                   |                    |
|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|           | 中国大陆               | 中国大陆以外            | 分部间相互抵减           | 合计                 |
| 一、营业收入    | 10,668,332,027.17  | -47,749,160.36    | -                 | 10,620,582,866.81  |
| 手续费及佣金净收入 | 4,870,100,091.17   | 98,825,275.39     | -                 | 4,968,925,366.56   |
| 其他收入      | 5,798,231,936.00   | -146,574,435.75   | -                 | 5,651,657,500.25   |
| 二、营业支出    | 5,585,136,014.37   | 272,133,676.04    | -                 | 5,857,269,690.41   |
| 三、营业利润    | 5,083,196,012.80   | -319,882,836.40   | -                 | 4,763,313,176.40   |
| 四、利润总额    | 5,075,263,096.03   | -320,116,341.85   | -                 | 4,755,146,754.18   |
| 五、资产总额    | 575,097,829,858.62 | 33,508,820,784.04 | -7,527,042,692.36 | 601,079,607,950.30 |
| 六、负债总额    | 471,373,046,375.99 | 25,753,199,944.26 | -7,527,042,692.36 | 489,599,203,627.89 |
| 七、补充信息    |                    |                   |                   |                    |
| 1、折旧和摊销费用 | 318,825,735.68     | 21,805,865.84     | -                 | 340,631,601.52     |
| 2、资本性支出   | 143,652,122.33     | 6,159,621.10      | -                 | 149,811,743.43     |

2. 金融工具项目计量基础分类表

金融资产计量基础分类表

| 2023 年 6 月 30 日账面价值 |                    |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
|---------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| 金融资产                | 以摊余成本计量的金融资产       | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益         |                                   | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |                                          |                                     |
|                     |                    | 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 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
| 货币资金                | 112,121,942,918.83 |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 结算备付金               | 25,332,965,224.25  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 融出资金                | 82,615,139,564.71  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 交易性金融资产             |                    |                             |                                   | 265,337,099,735.12        | -                                        | -                                   |
| 衍生金融资产              |                    |                             |                                   | 4,739,373,913.24          | -                                        | -                                   |
| 买入返售金融资产            | 37,309,980,687.89  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 存出保证金               | 12,922,642,433.11  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 应收款项                | 867,143,256.87     |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 债权投资                | 637,954,137.52     |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 其他债权投资              |                    | 61,011,314,022.84           | -                                 |                           |                                          |                                     |
| 其他权益工具投资            |                    | -                           | 1,699,532,470.70                  |                           |                                          |                                     |
| 其他资产                | 6,142,856,849.10   |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 合计                  | 277,950,625,072.28 | 61,011,314,022.84           | 1,699,532,470.70                  | 270,076,473,648.36        | -                                        | -                                   |

## 十四、其他重要事项-续

## 2. 金融工具项目计量基础分类表-续

金融负债计量基础分类表

| 2023 年 6 月 30 日账面价值 |                    |                           |                                          |                                     |
|---------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| 金融负债                | 以摊余成本计量的金融负债       | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |                                          |                                     |
|                     |                    | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
| 短期借款                | 5,687,494,559.58   |                           |                                          |                                     |
| 应付短期融资款             | 22,415,652,947.61  |                           |                                          |                                     |
| 拆入资金                | 13,037,444,613.34  |                           |                                          |                                     |
| 交易性金融负债             |                    | 38,107,227,427.30         | 1,570,403,402.62                         | -                                   |
| 衍生金融负债              |                    | 3,821,369,559.15          | -                                        | -                                   |
| 卖出回购金融资产款           | 135,579,433,458.07 |                           |                                          |                                     |
| 代理买卖证券款             | 113,646,358,151.95 |                           |                                          |                                     |
| 代理承销证券款             | 239,891,507.00     |                           |                                          |                                     |
| 应付款项                | 35,350,826,627.53  |                           |                                          |                                     |
| 长期借款                | 1,940,148,146.77   |                           |                                          |                                     |
| 应付债券                | 125,348,655,471.88 |                           |                                          |                                     |
| 租赁负债                | 1,262,730,564.57   |                           |                                          |                                     |
| 其他负债                | 2,647,617,302.87   |                           |                                          |                                     |
| 合计                  | 457,156,253,351.17 | 41,928,596,986.45         | 1,570,403,402.62                         | -                                   |

金融资产计量基础分类表

| 2022 年 12 月 31 日账面价值 |                    |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
|----------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| 金融资产                 | 以摊余成本计量的金融资产       | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益         |                                   | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |                                          |                                     |
|                      |                    | 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 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 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 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
| 货币资金                 | 113,377,262,889.25 |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 结算备付金                | 23,804,906,161.09  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 融出资金                 | 81,541,116,015.37  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 交易性金融资产              |                    |                             |                                   | 241,775,989,271.65        | -                                        | -                                   |
| 衍生金融资产               |                    |                             |                                   | 3,664,685,045.95          | -                                        | -                                   |
| 买入返售金融资产             | 49,580,745,014.34  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 存出保证金                | 12,213,224,110.22  |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 应收款项                 | 959,418,111.49     |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 债权投资                 | 559,559,263.01     |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 其他债权投资               |                    | 60,888,528,258.97           | -                                 |                           |                                          |                                     |
| 其他权益工具投资             |                    | -                           | 1,628,335,821.78                  |                           |                                          |                                     |
| 其他资产                 | 4,860,996,397.97   |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
| 合计                   | 286,897,227,962.74 | 60,888,528,258.97           | 1,628,335,821.78                  | 245,440,674,317.60        | -                                        | -                                   |

# 十四、其他重要事项-续

## 2. 金融工具项目计量基础分类表-续

金融负债计量基础分类表

| 2022 年 12 月 31 日账面价值 |                    |                           |                                          |                                     |
|----------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| 金融负债                 | 以摊余成本计量的金融负债       | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |                                          |                                     |
|                      |                    | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则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 | 按照《套期会计》准则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 |
| 短期借款                 | 10,608,901,887.02  |                           |                                          |                                     |
| 应付短期融资款              | 25,147,998,691.61  |                           |                                          |                                     |
| 拆入资金                 | 10,802,438,466.70  |                           |                                          |                                     |
| 交易性金融负债              |                    | 44,955,216,330.56         | 2,788,802,541.93                         | -                                   |
| 衍生金融负债               |                    | 2,875,038,752.70          | -                                        | -                                   |
| 卖出回购金融资产款            | 120,805,473,266.38 |                           |                                          |                                     |
| 代理买卖证券款              | 106,377,654,159.44 |                           |                                          |                                     |
| 应付款项                 | 25,064,594,302.96  |                           |                                          |                                     |
| 长期借款                 | 1,163,140,747.44   |                           |                                          |                                     |
| 应付债券                 | 134,627,741,792.54 |                           |                                          |                                     |
| 租赁负债                 | 1,243,345,928.31   |                           |                                          |                                     |
| 其他负债                 | 1,816,422,932.39   |                           |                                          |                                     |
| 合计                   | 437,657,712,174.79 | 47,830,255,083.26         | 2,788,802,541.93                         | -                                   |

## 3. 以公允价值计量的资产和负债

| 项目            | 2023 年 1 月 1 日            | 本期公允价值变动损益               | 计入其他综合收益的累计公允价值变动     | 本期计提的减值            | 2023 年 6 月 30 日           |
|---------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>金融资产</b>   |                           |                          |                       |                    |                           |
| 1、衍生金融资产（注）   | 3,664,685,045.95          | 734,869,789.32           | -                     | -                  | 4,739,373,913.24          |
| 2、交易性金融资产     | 241,775,989,271.65        | 1,832,589,392.87         | -                     | -                  | 265,337,099,735.12        |
| 3、其他债权投资      | 60,888,528,258.97         | -                        | 242,024,858.62        | -474,638.43        | 61,011,314,022.84         |
| 4、其他权益工具投资    | 1,628,335,821.78          | -                        | 63,687,395.30         | -                  | 1,699,532,470.70          |
| <b>金融资产小计</b> | <b>307,957,538,398.35</b> | <b>2,567,459,182.19</b>  | <b>305,712,253.92</b> | <b>-474,638.43</b> | <b>332,787,320,141.90</b> |
| <b>金融负债</b>   |                           |                          |                       |                    |                           |
| 1、交易性金融负债     | 47,744,018,872.49         | -371,281,443.12          | -                     | -                  | 39,677,630,829.92         |
| 2、衍生金融负债（注）   | 2,875,038,752.70          | -946,330,806.45          | -                     | -                  | 3,821,369,559.15          |
| <b>金融负债小计</b> | <b>50,619,057,625.19</b>  | <b>-1,317,612,249.57</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>43,499,000,389.07</b>  |

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。

## 4. 其他

### （1）客户资金的安全性

截至 2023 年 6 月 30 日，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》中国证监会 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。



## 十四、其他重要事项-续

### 4. 其他-续

#### (2) 涉诉案件

中安科股份有限公司（以下简称“中安科”）部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜，分别向上海金融法院和武汉市中级人民法院对中安科及其董事、子公司中安消技术有限公司（下称“中安消技术”）和本公司等中介机构提起诉讼，要求中安科赔偿损失及承担诉讼费用，并要求中安消技术、中安科董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。

截至 2023 年 6 月 30 日，本公司累计共收到上海金融法院和武汉市中级人民法院转来的 8,053 名投资者的起诉材料及应诉通知。其中，上海金融法院和武汉市中级人民法院已就其中 7,994 名投资者所涉案件作出一审判决和裁定，根据法院判决，本公司在合计人民币 2.86 亿元范围内承担连带赔偿责任。截至 2023 年 6 月 30 日，本公司已对上述绝大部分判决做出实际赔付。此外，根据上海金融法院和武汉金融法院送达的损失鉴定意见，尚未判决的投资者所涉案件投资差额损失金额合计人民币 130.47 万元，本公司预计在上述投资差额损失金额 25% 范围内承担连带赔偿责任。本合并财务报表已考虑上述诉讼事项的影响。

截至 2023 年 6 月 30 日，除上述案件外，本集团无牵涉其他如果发生不利的判决，预期导致本集团自身财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼、仲裁或行政程序。

## 补充资料

## 1. 当期非经常性损益明细表

| 项目                                                                                      | 金额            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 非流动资产处置（报废）损益                                                                           | 828,831.83    |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免                                                                    | -             |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）                                           | 30,672,534.57 |
| 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                                                                      | 1,522,528.09  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                                       | 1,065,846.02  |
| 所得税影响额                                                                                  | -8,388,167.08 |
| 少数股东权益影响额                                                                               | -             |
| 合计                                                                                      | 25,701,573.43 |

本集团持有交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、其他债权投资、交易性金融负债和衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因：本集团作为证券经营机构，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

## 2. 净资产收益率及每股收益

| 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 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 4.33          | 0.51   | 0.51   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.31          | 0.51   | 0.51   |

## 第十一节 证券公司信息披露

### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

√ 适用 □ 不适用

| 序号 | 发文单位  | 文件标题                                | 文号               | 发文日期            |
|----|-------|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 中国证监会 | 关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复   | 证监许可（2023）975 号  | 2023 年 4 月 26 日 |
| 2  | 中国证监会 | 关于核准招商证券资产管理有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复 | 证监许可（2023）1614 号 | 2023 年 7 月 24 日 |

### 二、 监管部门对公司的分类结果

□ 适用 √ 不适用