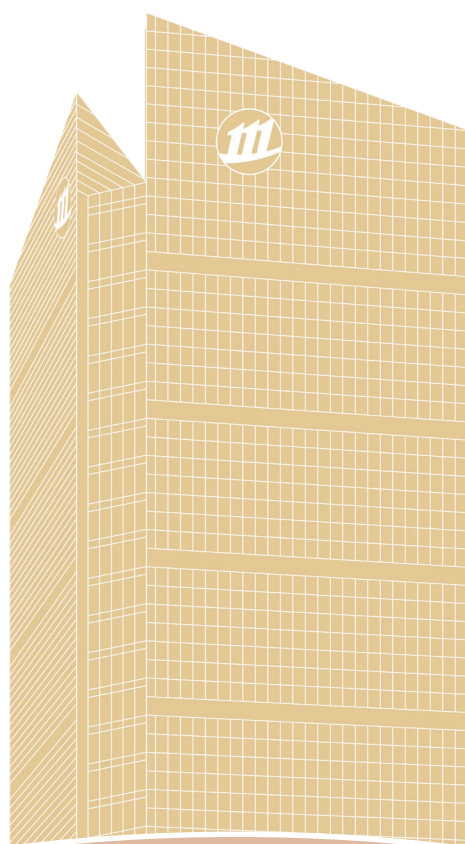


# 2023年度報告



CMS  招商证券

助推中國經濟轉型升級 助力社會財富保值增值



# 重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、公司全體董事出席董事會會議。

三、德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

四、公司負責人霍達、主管會計工作負責人劉傑及會計機構負責人(會計主管人員)王劍平聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

2023年度公司不計提法定盈餘公積金，以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利2.52元(含稅)，不送紅股，不進行資本公積金轉增股本。

以截至2023年12月31日公司的股份總數8,696,526,806股為基數測算，共計分配利潤人民幣2,191,524,755.11元。如實施權益分派股權登記日公司總股本發生變動，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。

以上現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司審議利潤分配方案的股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2023年度利潤分配方案需經2023年年度股東大會審議通過後，公司將於2024年8月30日前派發2023年度現金紅利。有關本次H股股息派發的記錄日、暫停股東過戶登記期間以及A股股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行通知。

六、前瞻性陳述的風險聲明

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。

七、是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、是否存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十、本公司以中英文兩種語言編製本年度報告。在對本年度報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

#### 十一、 重大風險提示

公司的業務、財務狀況和經營業績可能在多方面受中國及相關業務所在地區的整體經濟及市場狀況影響。

公司面臨的風險主要包括：證券行業受嚴格監管，有關法規及條例或會應證券市場發展而不時修訂，新修訂的法規及條例、現行法規及條例的詮釋或執行變更均可能會直接影響公司的業務策略及前景，可能會限制公司可以從事的業務範圍、變更業務運作或產生額外成本，或可能不利於公司與其它不受相關影響的機構競爭；如未能對法律法規和監管條例及時跟進，可能造成法律和合規風險；因借款人或交易對手未能履行約定契約中的義務而造成經濟損失的信用風險；公司的持倉組合由於相關市場的不利變化而導致損失的市場風險；因不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件而導致的操作風險；無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的流動性風險；因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價而引起的聲譽風險；因開展國際化業務等帶來的匯率風險等。

針對上述風險，公司從組織架構、制度體系、指標體系、風險管理文化、信息技術系統等方面進行防範，請參見本報告「第三節 董事會報告」中「可能面對的風險」的內容。

# 緊跟時代步伐 建設一流投行

## 霍達董事長2023年年報致辭

“ 2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，黨中央作出「加快建設金融強國」戰略部署，中國特色現代資本市場進入全面註冊制階段。招商證券緊跟時代步伐，強化使命擔當，邁出高質量發展堅實一步，2019-2023五年戰略規劃實現順利收官。 ”

這一年初心如磐，公司黨的建設取得新成效，高質量發展的支撐更牢。堅定不移走中國特色金融發展之路，踐行中國特色金融文化，認真貫徹落實黨的二十大和二十屆二中全會精神，中央經濟工作會議、中央金融工作會議決策部署。公司紮實開展學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想主題教育，大興調查研究，並將主題教育和調查研究的成果轉化為改革發展的內在動力，黨建與業務互融互促。

這一年穩中有進，公司盈利能力位居行業前列，高質量發展的成色更足。頂住市場下行壓力，全力開源節流，營業收入、淨利潤、ROE同比分別提升3%、9%和0.37個百分點，淨利潤率、業務及管理費用率保持行業領先；財富管理AUM創歷史新高，金融市場投資總體實現「大而穩」，投行、託管、期貨、私募股權投資等業務各有亮點；各類風險損失保持在較低水平，資產質量保持優良。

這一年革故鼎新，公司改革成效漸次顯現，高質量發展的動力更強。公司榮膺「雙百企業」2022年度專項考核「標杆」，乘勢推進新一輪改革創新，以持續改革激發活力、增強動力、提升能力。深入推進績效考核與組織機制變革，深化市場化用人機制改革；現代投行轉型初見成效，投行業務質量、排名雙提升；積極推進數字化建設，築牢信息技術「安全防護網」，打造行業首家全面雲原生的信創多雲平台。

這一年跨越突破，公司2019-2023五年戰略規劃上了圓滿句點。五年求索奮鬥，招商證券擔當首批「雙百企業」改革先鋒，以空前力度推動組織變革與科技創新，凝聚高質量發展新合力；財機、投行、投資等主營業務重構新模式，在業內率先實施「三投」聯動，鑄就現代投行的發展陣型。五年耕耘收穫，公司資產規模翻番，2023年末達人民幣6,959億元，較2018年末增長128%，資產規模再造一個招證；經營業績斐然，2019-2023



年平均營業收入人民幣222.9億元、平均淨利潤人民幣90.6億元，較2014-2018年戰略期分別提升53%、49%；**盈利能力領先**，2021年、2022年和2023年前三季度，公司淨資產分別排名5、7、8；歸屬於母公司股東的淨利潤則分別排名5、4、5，連續保持行業前5。**五年紮實築基**，公司在託管、財富管理、私募機構業務、衍生品投資等主要業務領域形成良好競爭優勢的同時，構建成本管理優勢，健全合規風控體系，有序化解歷史遺留問題風險，資產質量位居同業前列，築牢穩健發展基礎。

展望2024年，中華人民共和國成立75週年華誕之際，「十四五」規劃迎來關鍵一年。資本市場服務強國建設、民族復興偉業大有可為；證券行業發展進入由量向質的新階段。招商證券將開啟新五年戰略規劃期，與時代同行，與資本市場共進，以做好「五篇大文

章」為出發點和落腳點，加快創新與轉型。公司將瞄準科技金融主戰場，搶抓綠色金融大賽道，答好普惠金融必答題，開拓養老金融新藍海，構築數字金融護城河，服務新質生產力發展。公司將在現代投行、財富管理和數字化轉型上久久為功、深入發力，培育新的利潤增長點，打造以客戶為中心、以數字化為支撐、以高效協同和精益管理為特色的敏捷組織。

大道不孤，眾行致遠。招商證券將向一流投資銀行和投資機構闊步前行，服務國家戰略和實體經濟所需，為客戶提供更好服務、為股東創造更大價值、為社會承載更多責任。讓我們在爭創一流的大道上並肩攜手，同行共贏！

董事長、執行董事、首席信息官

# 開啟打造一流投資銀行的新徵程

## 吳宗敏總裁2023年年報致辭

“ 2023年是招商證券2019-2023五年變革戰略的收官之年。這一年，面對紛繁複雜的外部經營環境，在社會各界的大力關心與支持下，招商證券堅持穩健經營，積極應對市場波動，保持戰略定力，強化戰略執行，抓營銷拓收入、推變革促轉型、防風險穩經營，取得了較好的發展成績，也為五年變革戰略發展劃上了一個圓滿的句號。 ”

**一是整體業績逆勢增長，關鍵市場排名穩中有進。**2023年，公司頂住了市場下行壓力，鞏固成本管控和風險防控的競爭優勢，全年營業收入、淨利潤、ROE同比均實現增長，盈利能力保持優良。多項關鍵業務的市場競爭力指標位居「前五」或實現「進位」：母公司代理買賣證券業務淨收入市場份額排名保持前四（1-9月），融資融券、股票質押的規模與收入均穩居前五（1-9月），股票+混合類、非貨公募基金保有規模排名均保持前五，私募基金託管外包數量連續10年排名行業首位，IPO承銷金額、家數等投行關鍵排名實現提升。

**二是轉型變革深入推進，核心競爭力不斷增強。**2023年，公司多項關鍵性轉型變革事項取得新進展，成功獲評2022年度國資委「雙百企業」專項考核「標桿」企業。公司堅持以客戶為中心，深化投行、財富管理、大

機構等核心業務的轉型升級，全面提升對企業、機構、私人三大類客戶的服務水平。集中資源打造強大的現代投行，堅定推動投行轉型、變革投行發展模式。深化向財富管理的轉型升級，打造券商財富管理特色。全面提升大機構客戶綜合服務能力，持續推進大機構體系客戶經理制落地實施，從戰略、機制、團隊、流程、系統等多個方面，持續完善機構客戶營銷服務體系。

**三是專業能力穩步提升，可持續發展基礎持續夯實。**2023年，公司聚焦提升數字化、協同、風控等關鍵領域的專業能力，積極打造核心競爭優勢，為長遠、可持續發展奠定更加堅實的基礎。建設「數字招證」，著力提升數字化能力；全面升級數字化的組織架構；圓滿完成了10大數字化戰略項目的建設，有效賦能核心業務發展；新一代核心交易系統建設取得了里程碑式的階段性成果。



圍繞「一個招證」，持續提升協同能力；優化協同管理機制，緊密跟蹤業務發展實際，優化協同場景，持續迭代完善協同易系統功能。打造「質量招證」，全面提升風控能力；全方位防範化解重點領域風險，強化對大額、高風險業務的實質性專業審核與監控，資產質量持續優良。

2024年是公司新五年發展戰略的開局之年，也是公司「十四五」發展中的關鍵一年。公司將堅持穩中求進、以進促穩，完整、準確、全面貫徹新發展理念，在國家發展大局和戰略格局中尋找公司定位，在服務國家所需的大目標中尋求公司的發展契機，統籌做好收入拓展、轉型升級、改革創新、風險防控等各項工作，聚焦科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，立足行業特點和差異化發展道

路，持續推進現代投行轉型，開啟新五年戰略征程，實現高質量發展再上新台階。

我們相信，在各位股東和社會各界的大力支持和關心下，在公司董事會的正確領導下，招商證券一定能夠繼續保持良好的發展勢頭，以自身的高質量發展助力金融強國建設，為中國特色現代資本市場發展貢獻更大的招證力量，在打造一流投資銀行的新徵程上邁出新的、堅實的步伐！

吳宗強

執行董事、總裁



# 目錄

---

第一節 釋義 /9

第二節 公司簡介和主要財務指標 /13

第三節 董事會報告 /38

第四節 企業管治報告 /94

第五節 環境與社會責任 /210

第六節 重要事項 /217

第七節 股份變動及股東情況 /239

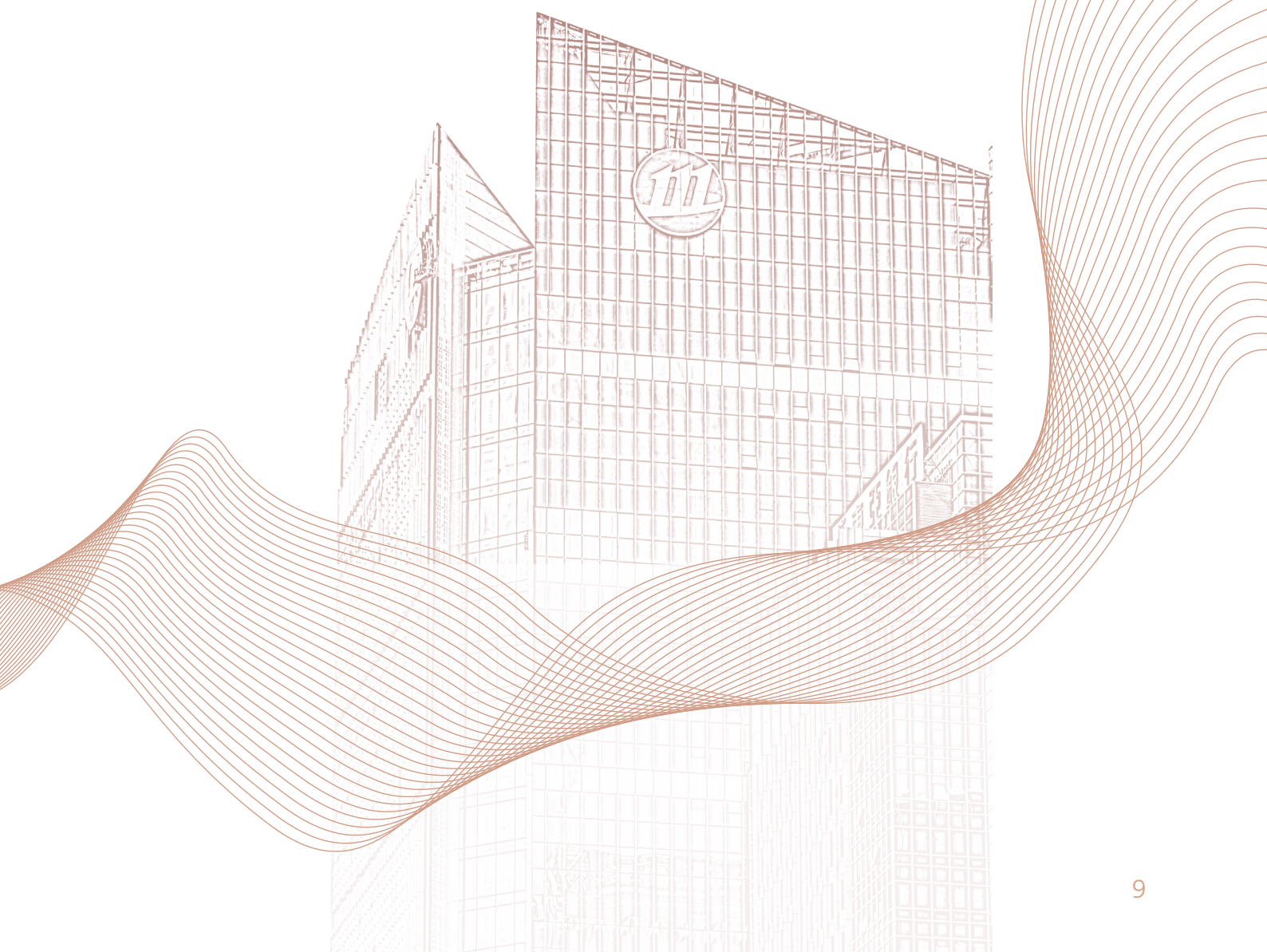
第八節 債券相關情況 /255

第九節 財務報告 /290

第十節 證券公司信息披露 /451

# 01

## 釋義



# 第一節：釋義

## 一、釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義		
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
《公司章程》	指	《招商證券股份有限公司章程》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
中國保監會	指	原中國保險監督管理委員會，現國家金融監督管理總局
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
北交所	指	北京證券交易所
上交所網站	指	上海證券交易所網站： <a href="https://www.sse.com.cn">https://www.sse.com.cn</a>
中國結算	指	中國證券登記結算有限責任公司
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港聯交所授權代表	指	《香港上市規則》第3.05條項下之授權代表
香港聯交所網站	指	香港聯合交易所有限公司網站(披露易)： <a href="https://www.hkexnews.hk">https://www.hkexnews.hk</a>
本公司、公司、招商證券、我們	指	招商證券股份有限公司，根據中國法律於1993年8月以企業法人身份註冊成立的股份有限公司；其H股於香港聯交所主板上市(股份代號：06099)，而其A股於上交所上市(股票代碼：600999)

常用詞語釋義		
本集團	指	招商證券股份有限公司及控股子公司
公司網站	指	招商證券股份有限公司網站： <a href="https://www.cmschina.com">https://www.cmschina.com</a>
招商局集團	指	招商局集團有限公司
招商金控	指	招商局金融控股有限公司，原「深圳市招融投資控股有限公司」
招融投資	指	深圳市招融投資控股有限公司，現已更名為「招商局金融控股有限公司」
集盛投資	指	深圳市集盛投資發展有限公司
晏清投資	指	深圳市晏清投資發展有限公司
楚源投資	指	深圳市楚源投資發展有限公司
中遠運輸	指	中國遠洋運輸有限公司
招商銀行	指	招商銀行股份有限公司
招證國際	指	招商證券國際有限公司
招商期貨	指	招商期貨有限公司
招商致遠資本	指	招商致遠資本投資有限公司
招證投資	指	招商證券投資有限公司
招商資管	指	招商證券資產管理有限公司
博時基金	指	博時基金管理有限公司
招商基金	指	招商基金管理有限公司
上海自貿區分公司	指	上海自貿試驗區分公司
光大證券	指	光大證券股份有限公司
平安證券	指	平安證券股份有限公司
中信證券	指	中信證券股份有限公司

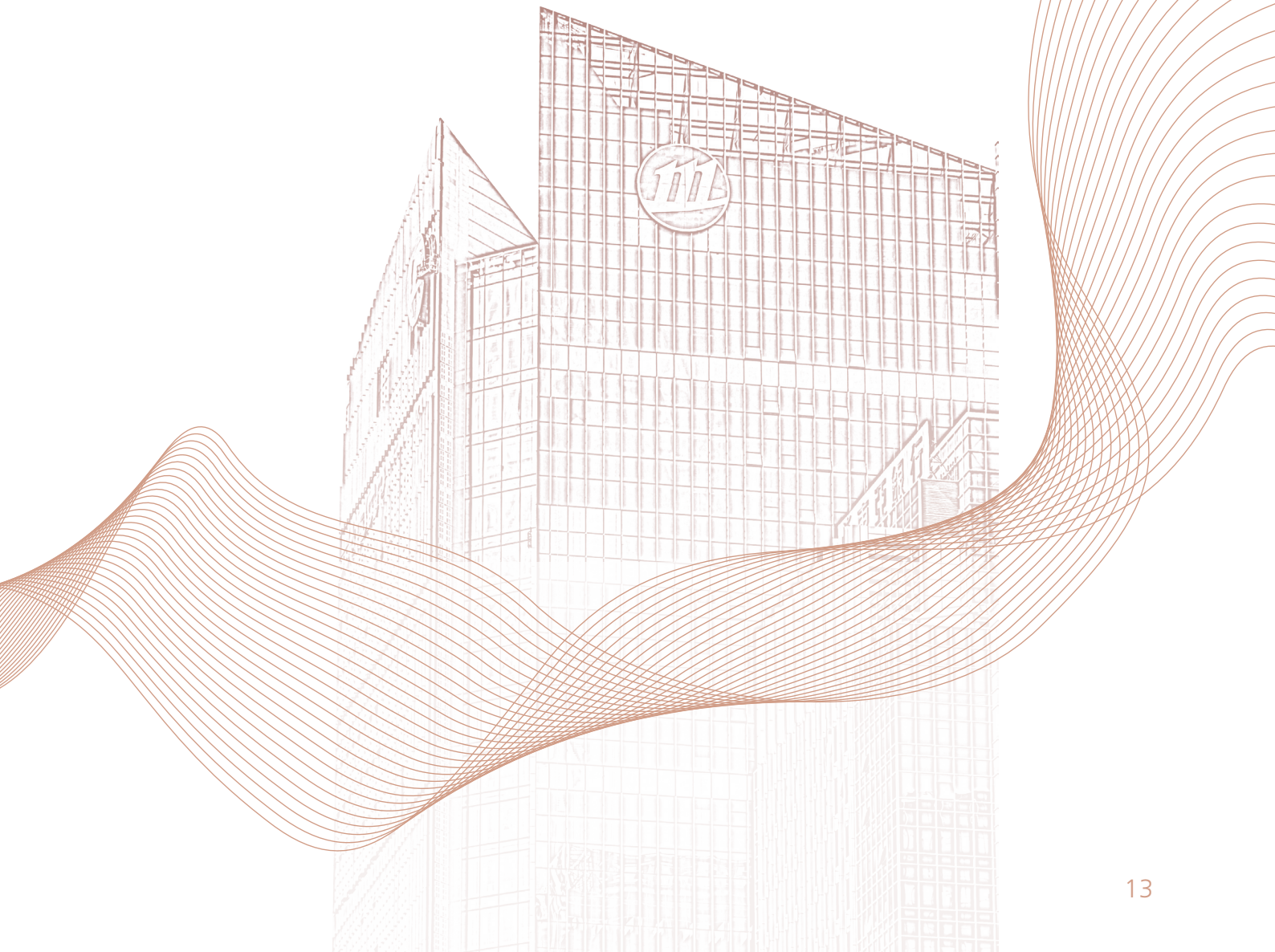
## 第一節：釋義

### 常用詞語釋義

銀河證券	指	中國銀河證券股份有限公司
廣發證券	指	廣發證券股份有限公司
華泰聯合證券	指	華泰聯合證券有限責任公司
中泰證券	指	中泰證券股份有限公司
《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
《證券及期貨條例》	指	《證券及期貨條例》(香港法規第571章)
A股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市(股票代碼：600999)
H股	指	本公司普通股股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯合交易所有限公司上市(股份代號：06099)
A股股東	指	A股持有人
H股股東	指	H股持有人
元、萬元、億元	指	人民幣元、人民幣萬元、人民幣億元
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
科創板	指	上交所科技創新板
VaR	指	風險價值
APP	指	Application，應用程序
IPO	指	首次公開發售
本報告期、報告期、本期	指	2023年1月1日至2023年12月31日
上年同期	指	2022年1月1日至2022年12月31日
最後實際可行日期	指	2024年3月28日
「董事會」	指	本公司董事會
「董事」	指	本公司董事
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會

# 02

## 公司簡介和主要財務指標



## 第二節：公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	招商證券股份有限公司
公司的中文簡稱	招商證券
公司的外文名稱	CHINA MERCHANTS SECURITIES CO.,LTD.
公司的外文名稱縮寫	CMS
公司的法定代表人	霍達
公司總經理	吳宗敏
公司授權代表	吳宗敏、劉傑、鄭燕萍(為吳宗敏、劉傑的替任授權代表)

### 公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
淨資本	79,370,429,988.47	70,444,812,948.68

### 公司的各單項業務資格情況

招商證券擁有中國證券業協會會員資格(會員代碼：185053)、上海證券交易所會員資格(會員編號：0037)、深圳證券交易所會員資格(會員編號：000011)和北京證券交易所會員資格(會員編號：000095)，各單項業務資格如下：

序號	業務資格	批准機構	取得時間
1	標準債券遠期報價機構	上海清算所	2023年11月
2	標準利率互換業務	上海清算所	2023年11月
3	上市證券做市交易業務資格	中國證監會證券基金機構監管部	2022年10月
4	受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構資格	中國證券登記結算有限責任公司	2021年6月
5	賬戶管理功能優化試點	中國證券業協會	2021年6月

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

序號	業務資格	批准機構	取得時間
6	基金投資顧問業務	中國證監會證券基金機構監管部	2021年6月
7	深交所信用保護憑證創設機構資格	深圳交易所	2020年11月
8	農發債標準債券遠期業務資格	上海清算所	2020年10月
9	利率期權業務資格	中國外匯交易中心	2020年3月
10	股指期權做市業務	中國證監會證券基金機構監管部	2019年12月
11	滬深300ETF期權主做市商	深圳證券交易所	2019年12月
12	股票期權業務交易權限	深圳證券交易所	2019年12月
13	結售匯業務	國家外匯管理局	2019年8月
14	參與科创板轉融券業務	中國證券金融股份有限公司	2019年7月
15	開展國債期貨做市業務	中國證監會證券基金機構監管部	2019年5月
16	信用保護合約業務	上海證券交易所	2019年2月
17	上市基金主做市商業業務	上海證券交易所	2019年2月
18	信用衍生品業務	中國證監會證券基金機構監管部	2018年12月
19	原油期貨做市業務	上海國際能源交易中心	2018年10月
20	鎳期貨做市商	上海期貨交易所	2018年10月
21	銅期權做市商	上海期貨交易所	2018年9月
22	場外期權業務交易商	中國證券業協會	2018年8月
23	債券通「北向通」做市商資格	中國外匯交易中心	2018年7月



## 第二節：公司簡介和主要財務指標

序號	業務資格	批准機構	取得時間
24	試點開展跨境業務	中國證監會證券基金機構監管部	2018年4月
25	信用風險緩釋工具核心交易商資格	中國銀行間市場交易商協會	2017年1月
26	信用風險緩釋憑證創設資格	中國銀行間市場交易商協會	2017年1月
27	信用聯結票據創設資格	中國銀行間市場交易商協會	2017年1月
28	上海票據交易所非銀會員資格	中國人民銀行辦公廳	2016年11月
29	深港通下港股通業務交易權限	深圳證券交易所	2016年11月
30	非現場開戶業務	中國證監會證券基金機構監管部	2015年4月
31	標準債券遠期集中清算業務普通清算會員資格	上海清算所	2015年4月
32	上市公司股權激勵行權融資業務	深圳證券交易所	2015年3月
33	開展黃金現貨合約自營業務	中國證監會證券基金機構監管部	2015年3月
34	開展客戶資金消費支付服務	中國證券投資者保護基金 有限責任公司	2015年3月
35	股票期權做市業務	中國證監會	2015年1月
36	開展上證50ETF期權做市業務	上海證券交易所	2015年1月
37	股票期權自營交易	上海證券交易所	2015年1月
38	期權結算業務資格	中國證券登記結算有限責任公司	2015年1月

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

序號	業務資格	批准機構	取得時間
39	上海證券交易所股票期權交易參與人	上海證券交易所	2015年1月
40	開展互聯網證券業務試點	中國證券業協會	2014年11月
41	港股通業務交易權限	上海證券交易所	2014年10月
42	銀行間市場清算所股份有限公司人民幣利率互換集中清算業務普通清算會員	銀行間市場清算所股份有限公司	2014年6月
43	主辦券商業務(做市業務)	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2014年6月
44	場外期權業務	中國證券業協會	2014年2月
45	利率互換集中清算業務普通清算會員資格	上海清算所	2014年2月
46	證券投資基金託管資格	中國證監會	2014年1月
47	代理證券質押登記業務	中國證券登記結算有限責任公司登記託管部	2013年7月
48	股票質押式回購業務交易權限	上海證券交易所	2013年6月
49	股票質押式回購交易權限	深圳證券交易所	2013年6月
50	參與利率互換交易	深圳證監局	2013年5月
51	保險兼業代理業務許可證	中國保監會	2013年4月 (最新證書時間為：2020年4月)
52	主辦券商業務(推薦業務、經紀業務)	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2013年3月
53	櫃台交易業務	中國證券業協會	2013年2月
54	權益類證券收益互換業務	中國證監會機構監管部(現中國證監會證券基金機構監管部)	2013年1月

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

序號	業務資格	批准機構	取得時間
55	保險機構特殊機構客戶業務	中國保監會	2013年1月
56	代銷金融產品業務資格	中國證監會深圳監管局	2012年12月
57	非金融企業債務融資工具 主承銷業務	中國銀行間市場交易商協會	2012年11月
58	私募基金綜合託管服務	中國證監會機構監管部(現中國證監 會證券基金機構監管部)	2012年10月
59	轉融通業務	中國證券金融股份有限公司	2012年8月
60	中小企業私募債券承銷業務	中國證券業協會	2012年6月
61	約定購回式證券交易業務	中國證監會	2012年5月
62	債券質押式報價回購業務	中國證監會機構監管部(現中國 證監會證券基金機構監管部)	2012年1月
63	開展客戶第三方存管單客戶多 銀行服務	深圳證監局	2011年6月
64	普通清算會員資格	上海清算所	2010年11月
65	融資融券業務資格	中國證監會	2010年6月
66	直接投資業務	中國證監會	2009年8月
67	為招商期貨提供中間介紹業務	中國證監會	2008年2月
68	中國證券登記結算有限責任公司 甲類結算參與人	中國證券登記結算有限責任公司	2008年2月

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

序號	業務資格	批准機構	取得時間
69	從事境外證券投資管理業務	中國證監會	2007年8月
70	上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台一級交易商	上海證券交易所	2007年7月
71	證券業務外匯經營許可證	國家外匯管理局	2006年12月 (最新證書時間為：2012年11月)
72	中國證券登記結算有限責任公司結算參與人	中國證券登記結算公司	2006年3月
73	上證180交易型開放式指數基金一級交易商	上海證券交易所	2006年3月
74	報價轉讓業務資格	中國證券業協會	2006年1月
75	短期融資券承銷業務	中國人民銀行	2005年7月
76	經營外資股業務資格	中國證監會	2002年9月
77	開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會	2002年8月
78	受託投資管理業務資格	中國證監會	2002年5月
79	網上證券委託業務資格	中國證監會	2001年2月
80	全國銀行間同業市場成員資格	中國人民銀行辦公廳	1999年9月
81	經營上海市人民幣特種股票業務(無限制)資格	上海市證券管理辦公室	1996年11月
82	開辦外匯業務	國家外匯管理局深圳分局	1996年10月
83	非上市公司股權交易代理制的試點單位	深圳市政府產權轉讓領導小組辦公室	1996年1月
84	開辦自營業務	深圳市證券管理辦公室	1993年8月

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

本公司全資子公司招證國際的各單項業務資格：

序號	業務資格	批准機構	取得時間
1	期貨合約交易資格	香港證監會	2014年6月
2	就期貨合約提供意見資格	香港證監會	2014年6月
3	提供資產管理資格	香港證監會	2010年3月
4	證券交易資格	香港證監會	2009年2月
5	就證券提供意見資格	香港證監會	2009年2月
6	就機構融資提供意見資格	香港證監會	2009年2月

本公司全資子公司招商期貨的各單項業務資格：

序號	業務資格	批准機構	取得時間
1	期權結算業務資格	中國證券登記結算有限公司	2023年10月
2	廣州期貨交易所會員	廣州期貨交易所	2022年6月
3	做市業務	中國期貨業協會	2018年3月
4	上海國際能源交易中心會員	上海國際能源交易中心	2017年5月
5	基差貿易	中國期貨業協會	2017年4月
6	場外衍生品業務	中國期貨業協會	2017年4月
7	倉單服務	中國期貨業協會	2016年12月
8	全國銀行間債券市場准入備案	中國人民銀行	2016年7月
9	商品期貨經紀；金融期貨經紀； 期貨投資諮詢	中國證監會	2014年8月 (最新證書為 2021年9月)
10	資產管理業務資格	中國證監會	2013年3月
11	期貨投資諮詢業務資格	中國證監會	2011年8月

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

序號	業務資格	批准機構	取得時間
12	鄭州商品交易所會員	鄭州商品交易所	2009年3月
13	大連商品交易所會員	大連商品交易所	2008年12月
14	上海期貨交易所會員	上海期貨交易所	2008年10月
15	中國金融期貨交易所交易結算會員	中國金融期貨交易所股份有限公司	2007年12月
16	金融期貨交易結算業務資格	中國證監會	2007年11月

本公司全資子公司招商致遠資本的各單項業務資格：

序號	業務資格	批准機構	取得時間
1	證券公司私募投資基金子公司	中國證券業協會	2017年4月

本公司全資子公司招商資管的各單項業務資格：

序號	業務資格	批准機構	取得時間
1	公開募集證券投資基金管理業務資格	中國證監會	2023年7月
2	合格境內投資者境外投資試點	深圳市合格境內投資者境外投資試點工作聯席會議辦公室	2015年11月
3	證券資產管理、合格境內機構投資者	中國證監會	2015年1月

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	劉傑	羅莉
聯繫地址	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號
電話	0755-82960432	0755-82960432
傳真	0755-82944669	0755-82944669
電子信箱	IR@cmschina.com.cn	luoli@cmschina.com.cn

	聯席公司秘書	
姓名	劉傑	鄭燕萍
聯繫地址	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓

### 三、基本情況簡介

公司註冊地址	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號
公司註冊地址的歷史變更情況	1991年8月，公司註冊地址為深圳市南油工業區新能源大廈一樓；1993年10月，公司註冊地址變更至深圳福田區華強北路深紡工業大廈C座一層；1998年8月，變更至深圳市華強佳和大廈A座8-11樓；2002年5月，變更至深圳市福田區江蘇大廈A座38-45樓；2018年11月，變更至深圳市福田區福田街道福華一路111號。
公司辦公地址	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號
公司辦公地址的郵政編碼	518046
香港營業地址	香港中環康樂廣場8號交易廣場一期48樓
公司網址	<a href="https://www.cmschina.com">https://www.cmschina.com</a>
電子信箱	IR@cmschina.com.cn

## 四、信息披露及備置地地點

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
公司披露年度報告的證券交易所網站	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
	香港聯交所網站 <a href="https://www.hkexnews.hk">https://www.hkexnews.hk</a>
公司年度報告備置地地點	廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號

## 五、公司股票簡況

公司股票簡況				
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	招商證券	600999	-
H股	香港聯合交易所	招商證券	06099	-

## 六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

本公司的前身是招商銀行證券業務部。1991年8月3日，經中國人民銀行深圳經濟特區分行《關於同意招商銀行證券業務部試營業的通知》([1991]深人銀發字第140號)批准，招商銀行證券業務部在深圳市工商局註冊成立。

1993年8月1日，經中國人民銀行深圳經濟特區分行《關於同意賦予各深圳證券業務部二級法人資格的批覆》(深人銀覆字[1993]第394號)批准，招商銀行證券業務部獲深圳市工商局核准註冊登記為企業法人，成為招商銀行的二級法人單位，註冊資金為人民幣2,500萬元。



## 第二節：公司簡介和主要財務指標

1994年8月26日，經中國人民銀行《關於成立招銀證券公司的批覆》(銀覆[1994]161號)批准並經深圳市工商局核准，招商銀行在原證券業務部基礎上組建了深圳招銀證券公司，註冊資金人民幣1.5億元。1994年9月28日，深圳市工商局核准深圳招銀證券公司更名為招銀證券公司。

1998年11月6日，根據中國人民銀行《關於招銀證券公司增資改制的批覆》(銀覆[1997]529號)、中國證監會《關於同意招銀證券公司增資改制、更名的批覆》(證監機構字[1998]27號)，並經深圳市工商局核准，招銀證券公司引入11家新股東進行增資改制並更名為國通證券有限責任公司，註冊資本從人民幣1.5億元增加至人民幣8億元，其中，招商銀行以招銀證券公司的淨資產出資，新引入的11家股東以現金出資。

2000年8月31日，經中國證監會《關於核准國通證券有限責任公司增資擴股的批覆》(證監機構字[2000]15號)批准，並經深圳市工商局核准，國通證券有限責任公司進行了增資擴股，招商銀行等12家股東共繳付增資款人民幣14億元，公司註冊資本增加至人民幣22億元。

2000至2001年期間，國通證券有限責任公司的股權經多次轉讓，股東由12家增加至40家。

2001年12月26日，經國家財政部《關於國通證券股份有限公司(籌)國有股權管理有關問題的批覆》(財企[2001]723號)、中國證監會《關於同意國通證券有限責任公司改制為股份有限公司的批覆》(證監機構字[2001]285號)、深圳市人民政府《關於整體改組設立國通證券股份有限公司的批覆》(深府股[2001]49號)批准，並經深圳市工商局核准，國通證券有限責任公司整體變更為國通證券股份有限公司，國通證券有限責任公司的40家股東作為發起人，以國通證券有限責任公司截至2000年12月31日經審計的淨資產值按1:1的折股比例折合為股份公司股本共計2,400,280,638股，註冊資本為人民幣2,400,280,638元，住所位於深圳市福田区深南中路34號華強佳和大廈東座8-11樓。

2002年6月28日，經中國證監會《關於國通證券股份有限公司更名、遷址有關材料備案的回函》（機構部部函[2002]120號）批准，並經深圳市工商局核准，國通證券股份有限公司更名為招商證券股份有限公司，住所變更為深圳市福田区益田路江蘇大廈A座38-45層。

2006年，經中國證監會《關於招商證券股份有限公司縮股並增資擴股的批覆》（證監機構字[2006]179號），並經深圳市工商局核准，本公司實施了縮股並增資擴股：以2005年12月31日經審計的淨資產為基準縮減本公司總股本，總股本由2,400,280,638股縮減為1,726,915,266股；在此基礎上，7家股東合計認購了本公司新發行的15億股股份，本公司股本總額增加至3,226,915,266股，註冊資本增至人民幣3,226,915,266元。

2009年11月17日，經中國證監會《關於核准招商證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》（證監許可[2009]1132號）核准，並經上交所《關於招商證券股份有限公司人民幣普通股股票上市交易的通知》（上證發字[2009]18號）同意，公司首次公開發行A股股票358,546,141股並在上海交易所上市，其中網上資金申購286,837,000股，網下詢價對象獲配71,709,141股。股票發行價格為人民幣31元/股，募集資金人民幣111.15億元，扣除發行費用人民幣2.32億元後，募集資金淨額為人民幣108.83億元。發行完成後，公司總股本由3,226,915,266股增加至3,585,461,407股。

2011年7月，公司實施每10股轉增3股的資本公積金轉增股本方案，即以轉增前的總股本3,585,461,407股為基數，以資本公積金每10股轉增3股，共計轉增1,075,638,422股。轉增後，公司總股本為4,661,099,829股。

2014年5月，經中國證監會《關於核准招商證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2014]455號）核准，公司向特定對象非公開發行人民幣普通股（A股）1,147,035,700股。每股發行價為人民幣9.72元，募集資金為人民幣11,149,187,004.00元，扣除發行費用人民幣47,450,868.07元，募集資金淨額為人民幣11,101,736,135.93元。2014年5月27日，本次發行新增股份在中國結算上海分公司辦理完畢股份登記託管手續。2014年10月15日，公司完成註冊資本變更，註冊資本增加至人民幣5,808,135,529元。

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

2016年10月7日，公司完成公開發行境外上市外資股(H股)的工作，發行價格為每股港幣12.00元，募集資金合計總額為港幣10,695,285,600.00元；扣除發行費用後淨募集資金折合人民幣8,947,439,178.14元。同日，經香港聯交所批准，公司發行的891,273,800股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。發行完成後，公司總股本由5,808,135,529股增加至6,699,422,311股(原國有股東遼能實業因持股情況發生變動，應由其轉持的12,982股A股暫時未完成註銷工作)。

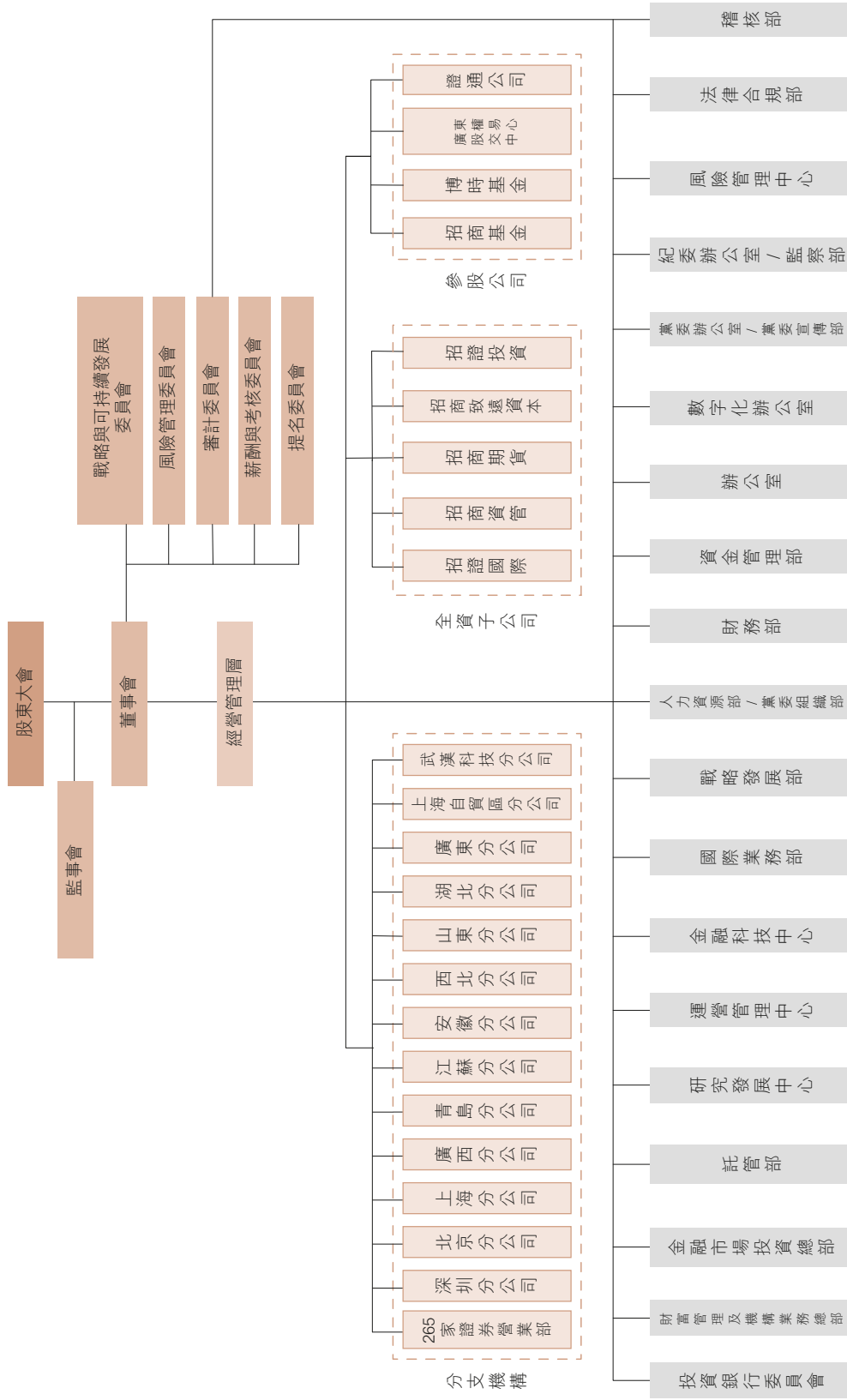
2017年3月27日，公司原國有股東遼能實業所持公司12,982股A股完成註銷，公司總股本變更為6,699,409,329股。具體內容詳見公司於2017年3月24日在香港聯交所網站披露的《關於原國有股東遼寧遼能實業有限公司補充履行國有股轉持義務的公告》。2017年5月17日，公司完成註冊資本變更，註冊資本增加至人民幣6,699,409,329元。

2018年11月、12月，公司註冊地址、辦公地址變更為「深圳市福田區福田街道福華一路111號」。

2020年7月、8月，經中國證監會證監許可[2020]723號和[2019]1946號文件核准，公司分別完成A股和H股配股發行工作。本次配股向A股原股東配售1,702,997,123股人民幣普通股，向合資格H股原股東配售294,120,354股H股股份。發行完成後，公司總股本從6,699,409,329股增加至8,696,526,806股。公司本次A股、H股股份已分別於7月31日、8月20日在上海證券交易所、香港聯交所上市交易。本次A股配股發行與H股配股發行的募集資金總額分別為人民幣127.04億元和港幣24.07億元，扣除發行費用後，募集資金淨額分別為人民幣126.83億元和港幣23.49億元。2020年12月，公司完成註冊資本工商變更，註冊資本由人民幣6,699,409,329元增加至人民幣8,696,526,806元。

(二) 公司組織機構情況

截至報告期末，公司組織架構為：



## 第二節：公司簡介和主要財務指標

截至報告期末，公司擁有5家一級全資子公司，詳見下表：

序號	公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (萬元)	負責人	聯繫電話
1	招商證券國際 有限公司	香港中環交易廣場一座48樓	1999.07.14	不適用	劉銳	0755-82943666
2	招商期貨 有限公司	深圳市福田區福田街道福安社區福華一路111號 招商證券大廈16樓、17樓1703室	1993.01.04	359,800	劉銳	0755-82943666
3	招商致遠資本 投資有限公司	深圳市光明區鳳凰街道東坑社區創投路160號 光明科技金融大廈2803	2009.08.28	210,000	劉銳	0755-82943666
4	招商證券投資 有限公司	深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室 (入駐深圳市前海商務秘書有限公司)	2013.12.02	1,010,000	凌江紅	0755-82943666
5	招商證券資產 管理有限公司	深圳市前海深港合作區南山街道聽海大道 5059號前海鴻榮源中心A座2501	2015.04.03	100,000	楊陽	0755-82943666

## (三) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，本公司證券營業部共265家，於各省市的分佈情況如下：

省／直轄市／自治區	營業部數量	省／直轄市／自治區	營業部數量	省／直轄市／自治區	營業部數量
廣東省	61	北京市	28	山東省	22
上海市	21	浙江省	17	江蘇省	13
安徽省	10	陝西省	8	湖北省	8
廣西壯族自治區	8	福建省	8	遼寧省	7
湖南省	7	黑龍江省	6	河南省	6
江西省	5	天津市	5	重慶市	5
四川省	5	甘肅省	3	河北省	2
內蒙古自治區	3	雲南省	1	新疆維吾爾自治區	1
山西省	1	寧夏回族自治區	1	吉林省	1
海南省	1	貴州省	1	西藏自治區	0
青海省	0				

註：上述數據包括公司新設的鄂爾多斯沙日烏素路證券營業部，該部於2023年12月14日取得《營業執照》，於2024年1月4日取得《經營證券期貨業務許可證》。

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

### (四) 其他分支機構數量與分佈情況

截至報告期末，本公司共設有13家分公司，基本情況如下表所示：

序號	分公司名稱	成立日期	營業場所	負責人	聯繫電話
1	招商證券股份有限公司 深圳分公司	2010/2/1	深圳市福田區福田街道崗廈社區 福華三路88號財富大廈9B、9C、 9D、9E1、16F2、16G、16H	高翔	0755-82922188
2	招商證券股份有限公司 上海分公司	2010/2/12	中國(上海)自由貿易試驗區 博航路68號6層602室	李永孝	021-68407177
3	招商證券股份有限公司 北京分公司	2010/2/26	北京市西城區月壇南街1號院 3號樓19層1901	范文孟	010-65668067
4	招商證券股份有限公司 廣西分公司	2011/5/25	廣西南寧市青秀區金湖路 38-1號時代麗都三樓整層	胡毅	0771-5596333
5	招商證券股份有限公司 青島分公司	2011/9/1	山東省青島市嶗山區仙霞嶺路 17-21號100複式二層	彭秀玲	0532-66889555
6	招商證券股份有限公司 江蘇分公司	2012/12/28	南京市建鄴區廬山路199號 南京招銀大廈7樓	張峰	025-52868380
7	招商證券股份有限公司 安徽分公司	2013/1/4	安徽省合肥市廬陽區濉溪路118號 匯豐廣場辦1-501至1-511室	張兵	0551-65697178
8	招商證券股份有限公司 山東分公司	2013/1/9	濟南市歷下區經十路13777號 中潤世紀廣場17號樓2001-1	李紅英	0531-67885777

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

序號	分公司名稱	成立日期	營業場所	負責人	聯繫電話
9	招商證券股份有限公司西北分公司	2013/2/5	陝西省西安市高新區錦業路125號半導體產業園	王鋒	029-38013258
10	招商證券股份有限公司廣東分公司	2013/5/16	廣東省廣州市天河區華穗路5號1101B房	余錦標	020-38394801
11	招商證券股份有限公司湖北分公司	2013/1/4	湖北省武漢市武昌區中北路236號	鄧吉昌	027-88856753
12	招商證券股份有限公司上海自貿試驗區分公司	2017/1/3	中國(上海)自由貿易試驗區楊高南路759號20層03單元(名義樓層，實際樓層第18層)	李鵬程	021-58905118
13	招商證券股份有限公司武漢科技分公司	2023/8/28	湖北省武漢市東湖新技術開發區自主街1號中國特種飛行器研發中心西塔7、8、9、10層	李建新	027-65529399

註：上海自貿試驗區分公司因遷址於2023年11月15日換領了新的《營業執照》，於2024年1月4日換領了新的《經營證券期貨業務許可證》



## 第二節：公司簡介和主要財務指標

### 七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	上海市黃浦區延安東路222號外灘中心30樓
	簽字會計師姓名	陳曉瑩、周瀚林
公司聘請的會計師事務所 (境外)	名稱	德勤•關黃陳方會計師行
	辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一期35樓
	簽字會計師姓名	胡景華
公司聘請的法律顧問(境內)	名稱	北京市競天公誠(深圳)律師事務所
	辦公地址	廣東省深圳市南山區粵海街道科苑南路2666號 中國華潤大廈16樓05-06單元
公司聘請的法律顧問(境外)	名稱	天元律師事務所(有限法律責任合夥)
	辦公地址	香港中環康樂廣場1號怡和大廈33層3304-3309室
股份登記處(A股)	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	中國(上海)自由貿易試驗區楊高南路188號
股份登記處(H股)	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

## 八、近三年主要會計數據和財務指標

## (一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	2023年	2022年		本期比上年 同期增減(%)	2021年
		調整後	調整前		
收入、其他收入及收益總額	30,020,438	29,335,800	29,335,800	2.33	40,342,422
歸屬於本公司股東的年度利潤	8,763,960	8,070,244	8,072,319	8.60	11,645,065
歸屬於本公司股東的扣除 非經常性損益的年度利潤	8,731,556	8,180,934	8,180,934	6.73	11,586,851
經營活動的現金淨額	15,768,912	55,303,455	55,303,455	-71.49	-54,318,605
年度其他全面收益(支出)總額 (所得稅後)	187,867	76,138	76,138	146.75	-276,368

主要會計數據	2023年末	2022年末		本期末比 上年同期末 增減(%)	2021年末
		調整後	調整前		
資產總額	695,852,992	611,677,015	611,661,882	13.76	597,221,128
負債總額	573,816,059	496,419,932	496,420,316	15.59	484,630,677
歸屬於本公司股東的權益	121,961,428	115,174,595	115,159,078	5.89	112,503,030
權益總額	122,036,933	115,257,083	115,241,566	5.88	112,590,451

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

### (二)主要財務指標

主要財務指標	2023年	2022年		本期比上年 同期增減(%)	2021年
		調整後	調整前		
基本每股收益(元/股)	0.94	0.86	0.86	9.30	1.25
稀釋每股收益(元/股)	0.94	0.86	0.86	9.30	1.25
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	0.94	0.87	0.87	8.05	1.24
加權平均淨資產收益率(%)	7.91	7.54	7.54	增加0.37個百分點	11.52
扣除非經常性損益後 的加權平均淨資產收益率(%)	7.88	7.65	7.65	增加0.23個百分點	11.46

註：根據財政部發佈的《企業會計準則解釋第16號》(財會[2022]31號)，本集團於2023年1月1日起開始適用「關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理」。新舊銜接規定，對於在首次施行本解釋的財務報表列報最早期間的期初至本解釋施行日之間發生的適用本解釋的單項交易，企業應當按照本解釋的規定進行調整。對於在首次施行本解釋的財務報表列報最早期間的期初因適用本解釋的單項交易而確認的租賃負債和使用權資產，以及確認的棄置義務相關預計負債和對應的相關資產，產生應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的，企業應當按照本解釋和《企業會計準則第18號—所得稅》的規定，將累積影響數調整財務報表列報最早期間的期初留存收益及其他相關財務報表項目。

據此，本集團調整了2022年12月31日資產負債表相關科目數據及利潤表上年同期數據。調整後的報表數據詳見本報告之「第九節 財務報告」的相關內容。

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

### (三) 母公司的淨資本及風險控制指標

報告期內，公司淨資本和各項風險控制指標均持續符合中國證券監督管理委員會的規定。2023年12月末公司淨資本等主要風險控制指標情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	79,370,429,988.47	70,444,812,948.68
淨資產	109,986,186,077.19	104,640,292,341.91
各項風險資本準備之和	44,770,327,767.08	26,588,380,475.21
表內外資產總額	412,072,315,933.07	365,790,047,258.90
風險覆蓋率(%)	177.28	264.95
資本槓桿率(%)	13.12	13.39
流動性覆蓋率(%)	169.06	210.95
淨穩定資金率(%)	138.25	151.72
淨資本／淨資產(%)	72.16	67.32
淨資本／負債(%)	18.61	19.55
淨資產／負債(%)	25.78	29.05
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	32.78	28.11
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	357.81	361.22

註：本公司於2023年1月1日適用《企業會計準則解釋第16號》「關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理」，據此調整2022年12月31日資產負債表相關科目數據。上年度末母公司的淨資本及風控指標按照調整後相關數據計算。

## 第二節：公司簡介和主要財務指標

### (四) 近五年的主要會計數據

#### 1、盈利情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2023年度	2022年度		2021年度	2020年度	2019年度
		調整後	調整前			
收入、其他收入及收益總額	30,020	29,336	29,336	40,342	32,469	25,659
支出總額	22,259	22,466	22,466	28,239	22,203	17,767
所得稅前利潤	9,296	8,532	8,532	13,704	11,309	8,774
年度利潤—歸屬於本公司股東	8,764	8,070	8,072	11,645	9,492	7,282

#### 2、資產狀況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2023年 12月31日	2022年12月31日		2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
		調整後	調整前			
資產總額	695,853	611,677	611,662	597,221	499,727	381,772
負債總額	573,816	496,420	496,420	484,631	393,902	296,644
應付經紀業務客戶賬款	117,852	106,378	106,378	99,605	85,441	61,724
歸屬於本公司股東權益	121,961	115,175	115,159	112,503	105,737	85,048
股本	8,697	8,697	8,697	8,697	8,697	6,699

## 3、關鍵財務指標

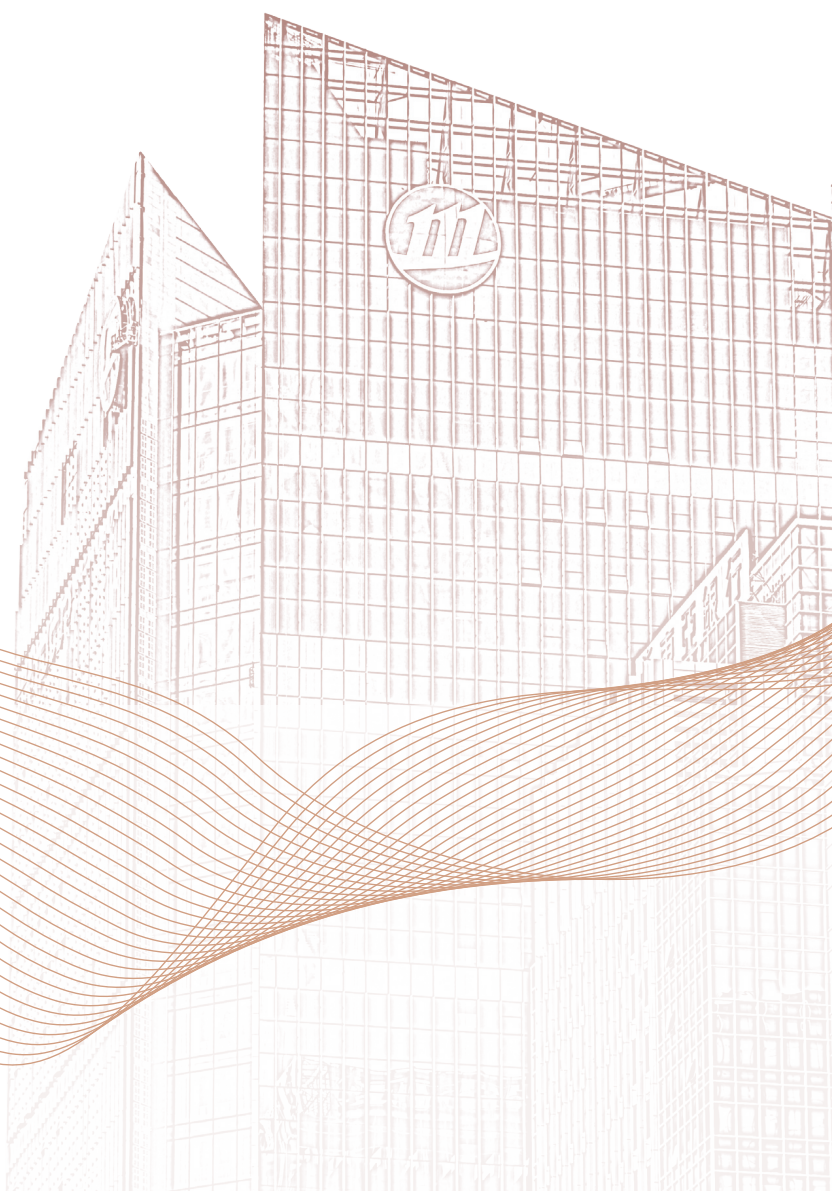
項目	2023年度	2022年度		2021年度	2020年度	2019年度
		調整後	調整前			
基本每股收益(元/股)	0.94	0.86	0.86	1.25	1.06	0.82
稀釋每股收益(元/股)	0.94	0.86	0.86	1.25	1.06	0.82
加權平均淨資產收益率(%)	7.91	7.54	7.54	11.52	10.85	9.51
資產負債率(%)	78.89	77.19	77.19	77.37	74.46	73.40

註1：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款)

註2：2020年7月、8月，公司分別完成A股、H股配股，根據《企業會計準則第34號-每股收益》和《〈企業會計準則第34號-每股收益〉應用指南》，考慮配股中包含的送股因素，計算每股收益時已追溯調整上表中各列報期間(含以前年度)發行在外的普通股加權平均數。2019年度調整前的每股基本收益(單位：人民幣元/股)為0.97，2019年度調整前的每股稀釋收益(單位：人民幣元/股)為0.97。

# 03

## 董事會報告



### 一、經營情況討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2023年是公司五年變革戰略的收官之年。公司積極應對紛繁複雜的外部環境，保持戰略定力，強化戰略執行，抓營銷拓收入、推變革促轉型、防風險穩經營，取得了較好的發展成績。一是整體業績穩中有進，盈利能力保持優良。2023年，公司收入、其他收入以及收益總額達人民幣300.20億元，同比增長2.33%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣87.64億元，同比增長8.60%；加權平均淨資產收益率7.91%，同比增加0.37個百分點；成本費用管控優勢明顯。二是深入推進新一輪改革創新，核心競爭力進一步提升。集中資源打造強大的現代投行，全面加快數字化發展步伐，深化績效考核與組織機制變革，關鍵性轉型變革事項取得新進展，成功獲評2022年度國資委「雙百企業」專項考核「標桿」企業，並全面啟動了新一輪國企改革深化提升行動。三是切實做好風險防控，總體保持穩健經營。成功經受複雜市場環境考驗，各類風險損失保持在較低水平，資產質量保持優良，全年未發生重大風險合規事件。

#### (二) 主營業務情況分析

公司以客戶為中心，向個人、機構及企業客戶提供多元、全方位的金融產品和服務並從事投資與交易，主要業務板塊包含財富管理和機構業務、投資銀行業務、投資管理業務、投資及交易業務。



## 第三節：董事會報告

### 1、 財富管理和機構業務

#### (1) 經紀與財富管理

2023年，A股市場股票基金單邊交易量為人民幣240.72萬億元，同比下降2.88%。北交所市場規模和活躍度穩步提升，2023年北交所市場股票單邊交易量為人民幣7,272.23億元，同比增長267.26%。居民財富管理需求持續增加，居民儲蓄年末餘額達人民幣136.99萬億元，2019年至2023年年均複合增長率達13.85%；ETF市場生態持續完善，居民指數化投資需求釋放，年末ETF份額突破2萬億份，2019年至2023年年均複合增長率達40.24%，財富管理市場仍有廣闊發展空間。

報告期內，公司堅定落實「平台賦能營銷團隊，營銷運營雙輪驅動」線上線下一體化的發展戰略，持續推進招商證券APP平台產品體驗及服務創新，優化內容質量，豐富數字化運營手段，客戶服務觸達廣度、深度進一步提升。2023年末，公司正常交易客戶數約1,776萬戶，同比增長8.03%，託管客戶資產人民幣3.72萬億元。根據易觀千帆統計，招商證券APP月均活躍用戶數(MAU)同比增長4.7%，排名前十大券商第5，APP用戶人均單日使用時長位居前十大券商首位。公司積極佈局北交所業務，北交所全年開戶數排名市場第7。公司期權經紀業務經營穩健，截至2023年末，客戶累計開戶數市場佔比7.79%，位居行業第2。

2023年，公司加快推動財富管理轉型，大力打造專業領先的財富顧問團隊，通過強化投顧專業能力、增強平台賦能、投資者教育等方式，持續高水平滿足居民財富管理需求；完善財富管理客群的分層服務體系，提升服務客戶的質量和效率；持續發揮券商研究優勢，不斷提升產品精選、優選能力，打造「公募優選」和「私募50」產品品牌；積極發展買方投顧業務，大力打造「e招投」及「智遠私行」品牌，滿足普惠金融客戶和高淨值客戶的不同需求；推出「招證企航」綜合金融服務品牌，年末企業開戶數及企業理財產品保有量實現較快增長；不斷完善與提升個人養老金業務的服務能力，依託公司投研體系，從產品優選、養老投教、客戶服務等多方面為客戶提供「一站式」養老服務。截至2023年末，公司財富管理個人客戶數同比增長3.20%，高淨值客戶數同比增長5.67%。根據中國證券投資基金業協會數據，公司非貨幣公募基金、股票加混合公募基金保有規模（2023年第四季度）分別為人民幣949億元、人民幣793億元，均排名證券行業第5。基金投顧業務「e招投」累計簽約人數5.86萬戶，年末產品保有規模人民幣46.56億元，較2022年末增長76.00%。

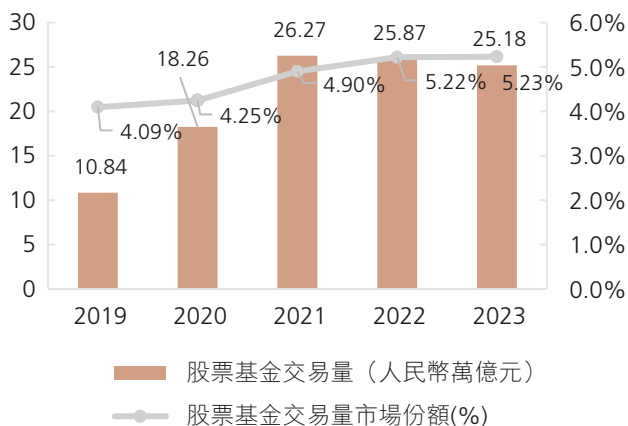
經營指標	2023年	2022年	同比變動
滬深京市場股基交易量(人民幣萬億元)(註1)	25.18	25.87	-2.67%
滬深京市場股基交易量市場份額	5.23%	5.22%	上升0.01個百分點
代銷金融產品淨收入(人民幣億元)	7.14	8.21	-12.96%
財富顧問(人)	1,446	1,329	8.80%
財富管理客戶(萬戶)(註2)	53.79	52.12	3.20%
財富管理客戶資產(人民幣萬億元)	1.37	1.40	-2.14%
高淨值客戶(萬戶)(註3)	3.17	3.00	5.67%

資料來源：滬深京交易所、公司內部

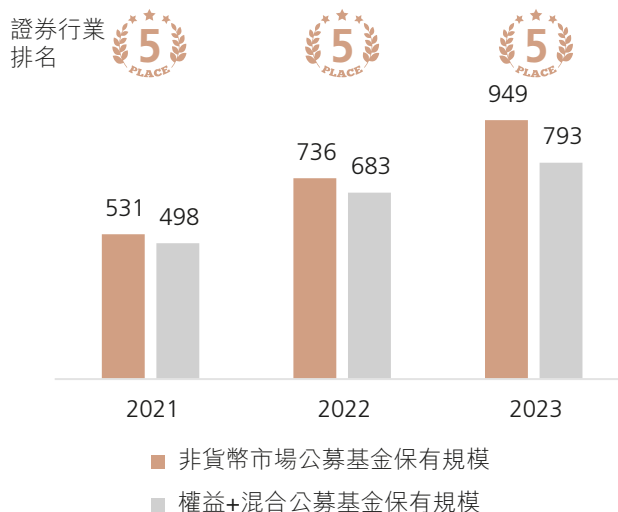
### 第三節：董事會報告

- 註：1. 股票基金交易量為雙邊交易量；  
 2. 財富管理客戶指託管資產達人民幣30萬元及以上的個人客戶；  
 3. 高淨值客戶指託管資產達人民幣800萬元及以上的客户；  
 4. 以上數據均為母公司口徑數據。

公司股票基金交易量及市場份額



公司公募基金產品保有量規模 (人民幣億元)



資料來源：公司定期報告、中國證券投資基金業協會

期貨經紀業務方面，2023年大宗商品市場交易活躍。中國期貨市場累計成交量85.01億手、成交額人民幣568.51萬億元，同比分別增長25.60%、6.28%。截至2023年末，全市場客戶權益規模人民幣1.42萬億元，同比下降3.92%；全行業手續費收入人民幣234.65億元，同比下降4.85%。招商期貨積極履行服務實體經濟職責，持續加強營銷服務能力建設，大力拓展金融機構客戶，推進招商大宗商品研究、招商風險管家、CTA+期貨資管品牌建設。截至2023年末，招商期貨客戶權益規模人民幣504.74億元，同比增長51.22%。

境外市場方面，招證國際聚焦產品多元化佈局，持續優化招證國際APP，提升客戶體驗，大力拓展大型企業客戶業務以及海外同業客戶，在弱市情況下提前佈局量化和被動投資機構客戶，港股市佔率排名創歷史新高。截至2023年末，招證國際託管客戶資產規模1,699.43億港元，2023年港股交易量1,672.91億港元。

#### (2) 資本中介業務

2023年，為落實證監會活躍資本市場、提振投資者信心的一攬子政策安排，交易所下調融資保證金最低比例，以盤活存量資金，支持適度融資需求；同時，證監會進一步優化融券及轉融通機制，加強融券業務逆週期調節，有效促進資本市場長遠健康發展。截至2023年末，A股市場融資融券餘額為人民幣1.65萬億元，同比增長7.17%，其中融資餘額為人民幣1.58萬億元，同比增長9.33%；融券餘額為人民幣715.97億元，同比下降25.33%。

報告期內，公司緊跟市場和客戶需求，積極開展產品和服務創新；加大營銷服務，快速響應客戶需求，為重點客戶提供個性化服務方案。公司穩健開展股票質押業務，提升風險管控能力，資產質量優良。

報告期末，公司融資融券餘額人民幣827.61億元，維持擔保比例為278.95%；股票質押式回購業務待購回餘額(含資管計劃出資業務)人民幣227.75億元，整體履約保障比例為211.31%，其中，自有資金出資餘額人民幣185.29億元，整體履約保障比例為254.93%。

境外市場方面，招證國際前瞻性管控風險，主動壓縮高風險抵押品規模，有效規避潛在損失。截至2023年末，孖展業務規模為25.45億港元，同比下降22.22%，維持擔保比例為386.90%。

### 第三節：董事會報告

經營指標	2023年末	2022年末	同比變動
融資融券餘額(人民幣億元)	827.61	800.34	3.41%
融資融券市場份額	5.01%	5.20%	下降0.19個百分點
其中：融券餘額(人民幣億元)	34.16	30.07	13.60%
融券餘額市場份額	4.77%	3.14%	上升1.63個百分點
股票質押式回購業務期末待購回金額 (含資管計劃出資業務，人民幣億元)	227.75	200.95	13.34%
股票質押式回購業務期末待購回金額 (自有資金，人民幣億元)	185.29	140.76	31.64%
境外孖展融資規模(億港元)	25.45	32.72	-22.22%

資料來源：公司內部

#### (3) 機構客戶綜合服務

公司致力於為公募基金、私募基金、銀行、信託、保險資管等專業金融機構投資者提供研究、交易服務、託管外包、場外衍生品、轉融通、大宗交易、投行產品銷售等全方位的一攬子綜合金融服務。

2023年，各項監管新規推出，公募基金、私募基金行業走向更加規範化、透明化的高質量發展方向。根據中國證券投資基金業協會數據，截至2023年末，公募基金行業管理規模人民幣27.60萬億元、私募證券投資基金規模人民幣5.72萬億元，較2022年末分別增長6.03%、2.87%。

### ① 機構綜合服務

2023年，公司持續推進機構客戶業務轉型變革，從戰略、機制、團隊、流程、系統等多個方面，持續完善機構客戶營銷服務體系。公司落地機構業務「十四五」戰略規劃，成立機構業務委員會統籌推進機構業務發展。深入推進機構客戶經理制落地實施，深化總分聯動、協同一體的業務管理機制。全面整合公司的機構業務資源，實現了對公募、私募、銀行理財子等在內的重要機構客戶全覆蓋，以及細分客群的個性化服務模式。公募基金業務方面，公司積極佈局ETF生態圈建設和券商結算業務，有效提升金融產品保有量規模。私募基金業務方面，公司圍繞客戶主券商業務需求，不斷滿足客戶全方位綜合金融服務需求。加大機構業務數字化建設投入，啟動機構專業服務平台建設，持續完善公司機構業務數字化營銷服務體系，提升機構客戶綜合服務能力。

截至2023年末，公司人民幣50億元以上重點私募客戶交易覆蓋率達79%，私募客戶交易資產規模同比增長12.22%。

### ② 研究

截至2023年末，公司股票研究覆蓋境內外上市公司2,518家，研究覆蓋滬深300指數成份股總市值的94%、創業板成份股總市值的93%、科創板成份股總市值的75%。在量化與基金評價、固定收益、電子、傳媒、輕工紡服、房地產、策略、電力設備與新能源、食品飲料、宏觀經濟、金融、通信、計算機、汽車、交通運輸、有色金屬、家電、軍工等領域的研究處於行業領先水平。

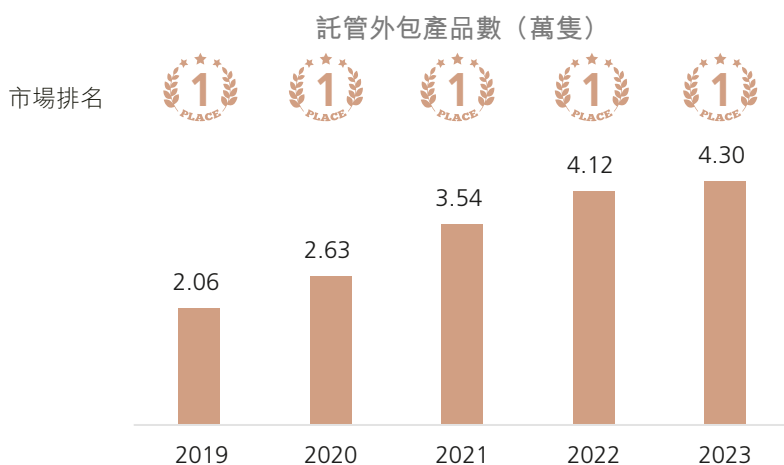
2023年，中國證監會系統推進公募基金行業費率改革，降低投資者成本。在新的政策背景下，證券公司將進一步打造研究業務核心競爭力。公司持續推動研究業務轉型，堅持內外價值創造並重。緊緊圍繞「三條曲線」發展路徑推動業務轉型，全面提升對內對外服務水平。第一曲線持續提升對公募、保險資管、私募等核心客戶服務水平，積極打造精品投研活動，組織了出海專題、財富管理、TMT行業等10場論壇活動，進一步夯實並提升公司研究品牌影響力。第二曲線聚焦內部價值創造，積極踐行「研究+」發展模式，以產業鏈研究推動「投資+研究+投行」三投聯動，推出產業鏈圖譜、產業鏈主題論壇，有效賦能公司業務發展。第三曲線以打造「招商智庫」品牌為目標，發佈一系列與國家戰略、宏觀形勢等相關的研究報告，全方位提升資本市場的影響力。

### 第三節：董事會報告

#### ③ 託管外包

公司託管外包業務秉持服務立業、專業至上、創新引領和科技驅動四大經營策略構建核心競爭力，同時依託公司豐富的平台資源構建立體化的協同營銷體系，鞏固行業領先優勢。公司大力推動業務數字化進程，重構託管業務基礎系統，全新升級託管機構服務平台創新服務，並進一步發揮託管業務綜合競爭優勢，行業首創「渠道+」服務平台，打造私募行業生態圈。在合規展業方面，公司是業內首家連續十年獲得資產託管外包服務ISAE3402國際鑒證、業內首家完成SOC2 (System and Organization Controls) type I、type II兩類鑒證的證券公司，公司資產託管和金融運營外包服務的業務質量、服務能力、內控水平以及數據安全保障水平持續滿足國際標準；在業務創新方面，持續推進跨境基金行政管理人業務和「TO估值」創新業務；落地證券行業首家託管「MOM期貨資管計劃」業務。

截至2023年末，公司託管外包產品數量4.30萬隻，同比增長4.32%，規模人民幣3.47萬億元，同比增長0.19%。根據中國證券投資基金業協會數據和Wind統計，公司私募基金產品託管數量市場份額達21.91%，連續十年保持行業第一，公募基金產品託管規模排名證券行業第三。



資料來源：公司定期報告、中國證券投資基金業協會

## 2、投資銀行

公司投資銀行業務包括股權融資、債務融資、財務顧問等業務。

2023年，公司深入推進現代化投行轉型建設，圍繞實體經濟發展和重大國家戰略導向，加大戰略資源投入，持續打造專業化和區域化核心競爭力，重點加強北交所業務佈局，穩步推進優質IPO項目申報和儲備，大力推動「矜躍計劃」、企業客戶經理制等戰略舉措落地實施，不斷提升科技金融、綠色金融、普惠金融等特色金融服務能力，推動投行業務高質量發展。

### (1) 股權融資

2023年，全面註冊制正式實施，多層次資本市場格局更加完善。但受市場環境低迷、IPO、再融資階段性收緊等因素影響，A股市場股權融資數量及金額均出現下降。根據Wind統計，A股市場股票發行數量833家，股權融資總規模(不含發行股票購買資產類增發，下同)人民幣9,122.43億元，分別同比下降18.33%、35.35%。其中，A股IPO發行數量314家，募集資金金額人民幣3,589.71億元，同比下降31.27%；再融資發行數量519家，募集資金金額人民幣5,532.72億元，同比下降37.75%。

受美聯儲加息、經濟復甦不及預期及地緣政治衝突等因素影響，港股市場表現疲弱。根據彭博統計，2023年港股IPO發行數量67家、融資金額58.70億美元，同比下降56.18%，港股市場股權融資金額為164.16億美元，同比下降28.34%。

2023年，公司深入推動投行專業化轉型，大力開拓再融資業務，股權承銷家數排名有所提升。根據Wind統計，公司A股股權主承銷金額排名行業第9，主承銷家數排名第11，其中再融資承銷家數排名行業第7，同比上升5名。根據彭博統計，公司共完成5家港股股票承銷項目，承銷金額為2,697萬美元，其中3家為港股IPO保薦項目。根據Dealogic統計，公司港股IPO保薦數量排名中資券商第6。報告期內，公司深入踐行金融強國使命，不斷提升科技金融、綠色金融服務能力，推動實體經濟高質量發展，共助力17家相關行業企業完成股權融資，承銷金額為人民幣129.72億元。



### 第三節：董事會報告

2023年，公司參與完成了多單具有市場影響力的項目，包括戶用儲能領域領先企業—艾羅能源、機器視覺領域領先企業—埃科光電、Wi-Fi射頻前端芯片領先企業—康希通信、有機固廢處理及循環經濟領域領先企業—朗坤環境、國內功能性BOPP薄膜領先企業—德冠新材、信息技術服務領域領先企業—世紀恒通A股IPO，港股「藝人管理第一股」—樂華娛樂、港股「普洱茶第一股」—瀾滄古茶、港股IPO募資金額前十大項目—第四範式港股IPO，農牧行業國家重點龍頭企業東瑞股份非公開發行、分佈式光伏領域領先企業芯能科技可轉債項目等。

報告期內，公司大力推進優質IPO項目申報，重點加強北交所業務佈局，股權項目儲備總體保持平穩。根據Wind和交易所數據統計，截至2023年末，公司A股IPO在審項目數量27家(含已過會待發行和證監會未註冊項目)，排名行業第9。其中，科創板、北交所IPO在審項目數量分別排名行業第7、第6。公司持續服務成長型科創企業，積極推動「矜躍計劃」入庫企業業務轉化。報告期末，公司「矜躍計劃」累計入庫企業數達441家，共有45家企業已實現投行業務轉化。

A股項目	2023年		2022年		規模同比變動 (%)
	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量	
首次公開發行	70.51	6	101.32	7	-30.40%
再融資發行	131.57	18	308.94	14	-57.41%
合計	202.08	24	410.26	21	-50.74%

數據來源：Wind統計，發行日口徑

註：首次公開發行項目包含北交所掛牌上市項目；再融資發行不含發行股份購買資產類增發。

## (2) 債務融資

2023年，受益於經濟復甦、融資成本下降，境內債券市場融資規模保持穩定增長。根據Wind統計，境內債券(不含央行票據、同業存單)發行總規模達人民幣45.15萬億元，同比增長10.76%。其中，信用債券發行總規模人民幣18.85萬億元(不含國債、地方政府債、央行票據、同業存單和政策銀行債，下同)，同比增長5.60%。公司債發行總規模人民幣3.86萬億元，同比增長24.75%；金融債發行總規模人民幣9.99萬億元，同比增長5.72%；ABS發行總規模為人民幣1.88萬億元，同比下降6.80%。根據彭博統計，中資離岸債券(除人民幣)發行規模為386.54億美元，同比下降48.79%。

報告期內，公司持續優化債券業務結構，加強央企債、金融債、地方國企優質債券、公募REITs項目開拓，強化重點區域信用債業務佈局，信用債業務排名保持穩定。根據Wind統計，2023年公司境內主承銷債券金額為人民幣3,258.06億元，同比增長18.49%，其中，信用債承銷金額為人民幣3,221.06億元，排名行業第8。金融債和公司債業務表現亮眼，承銷金額分別同比增長66.11%、32.05%。公司ABS業務產品結構更加均衡，信貸ABS和企業ABS業務承銷金額分別排名行業第2、第7。公司發揮債券業務創新優勢，大力開拓基礎設施公募REITs等創新業務，2021年至報告期末，公司擔任財務顧問的首次發行基礎設施公募REITs規模排名行業第3。公司持續踐行綠色金融、科技金融發展理念，助力發行多單綠色債券和科技創新公司債券項目，承銷金額達人民幣252.22億元；著力提升普惠金融服務水平，深入推進鄉村振興建設，助力發行多單「鄉村振興」「三農」主題債券項目以及普惠金融主題產品，承銷金額為人民幣299.64億元。

2023年，公司完成多個具有市場代表性的項目，包括助力國內首批新能源、首單光伏公募REITs項目—中航京能光伏REIT掛牌上市，助力市場首批基礎設施公募REITs擴募項目—蛇口產園REIT擴募上市，助力完成市場首單碳中和綠色可續髮型國補應收ABS——京能國際1期資產支持專項計劃(碳中和)、全國首單汽車金融公司綠色金融債券—奇瑞徽銀汽車金融2023年第一期綠色金融債券、房地產行業首單碳中和綠色公司債—中海宏洋地產集團2023年第一期碳中和綠色公司債券、市場首單掛鉤具體主題的「三農」專項金融債—中國農業銀行2023年「三農」專項金融債券和全國首單棉花主題的公司債—新疆中泰集團2023年第二期鄉村振興專項公司債券等。

### 第三節：董事會報告

境內債券項目	2023年		2022年		規模同比變動 (%)
	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量	主承銷金額 (人民幣億元)	發行數量	
企業債	0.07	1	8.40	2	-99.19%
公司債	781.14	218	591.53	165	32.05%
金融債	1,220.37	122	734.66	79	66.11%
短期融資券	49.23	14	85.10	27	-42.15%
中期票據	226.46	57	141.07	30	60.53%
定向工具	60.97	18	77.6	30	-21.42%
可交換債	0.83	1	0.00	0	—
資產支持證券	917.99	586	1,111.41	499	-17.40%
其他	1.00	1	0.00	0	—
總計	3,258.06	1,018	2,749.76	832	18.49%

資料來源：Wind統計、發行日口徑。

註：債券承銷統計含證券公司自主自辦發行；其他包含地方政府債、國際機構債、政府支持機構債、標準化票據和項目收益票據。

### (3) 財務顧問

2023年，全球併購市場交易活動持續放緩。根據彭博統計，全球併購市場共公告4.89萬單交易，交易總金額2.87萬億美元，同比下降22%。境內併購市場公告的交易金額也呈現下降態勢。根據Wind統計，中國併購市場(不含境外併購)公告的交易數量9,057單，交易金額人民幣2.00萬億元，同比下降23.20%，完成的交易數量為4,275單，交易金額人民幣1.21萬億元，同比增長0.56%。

報告期內，公司緊抓國有企業改革機遇，積極助推經濟結構轉型升級，充分發揮資本運作專業支持平台的作用，積極推動招商局集團體系內產融和融融協同項目開展，進一步深化國企戰略客戶合作。根據Wind統計，2023年，公司完成2單A股市場併購重組項目，交易金額為人民幣111.35億元，包括助力國有生豬養殖區域龍頭企業新五豐收購天心種業等多家公司股權，助力招商蛇口發行股份購買資產並募集配套資金。根據Wind和交易所數據統計，截至2023年末，公司併購重組在審項目數量2家，排名行業第3。境外市場方面，公司完成了招商海通併購優品360項目，交易金額約為17.6億港元，該項目為香港市場首例由賣方發起要約的併購項目。

### 3、投資管理

公司通過旗下招商證券資產管理有限公司、招商致遠資本投資有限公司分別開展證券資產管理業務和私募股權基金管理業務；通過聯營公司博時基金和招商基金從事公募基金管理業務。

#### (1) 證券公司資產管理業務

2023年，證券資管行業收入和規模均有所下降，根據中國證券業協會數據，2023年前三季度，證券資管行業總收入同比下降19.16%，三季度末合規受託管理資產規模較2022年末下降8.27%。面對複雜多變的經營環境，證券公司紛紛加快成立資管子公司及申請公募牌照的步伐，增強主動管理能力，行業競爭日益激烈。

### 第三節：董事會報告

報告期內，招商資管持續完善投研團隊和投研機制建設，培育發展投研能力；積極推動產品發行工作，優化產品佈局，並加速新策略產品落地，打造公私募產品線；通過加大內部協同拓展銀行、企業機構客戶，推動業務模式創新，為機構客戶提供定制類固收、FOF和股票型產品，滿足客戶需求；強化銀行渠道以及互聯網渠道的拓展和運營，互聯網渠道產品銷售規模穩步提升；在投研交易、風控合規、營銷服務、運營管理方面多措並舉，助力資管業務數字化建設。招商資管公募基金管理業務資格申請年內獲批覆，成為首家「一參一控一牌」新規（《公開募集證券投資基金管理人監督管理辦法》）實施後獲批該資格的券商資管，未來將大力打造主動管理能力，積極佈局公募產品線。截至2023年末，招商資管資產管理總規模人民幣2,948.54億元。

項目	資產管理規模(人民幣億元)		資管業務淨收入(人民幣億元)	
	2023年	2022年	2023年	2022年
集合資管計劃	1,151.96	1,380.08	5.10	6.40
單一資管計劃	1,071.02	1,153.57	1.71	2.57
專項資管計劃	725.56	637.69	0.27	0.35
<b>總計</b>	<b>2,948.54</b>	<b>3,171.34</b>	<b>7.08</b>	<b>9.32</b>

資料來源：公司內部統計

#### (2) 私募股權基金管理

2023年，一系列私募資產管理行業的管理辦法、運作規定的出台，推動形成覆蓋「募投管退」全流程的自律規則體系，推動行業高質量發展。報告期內，我國股權投資市場正處於調整階段，募資規模維持下降趨勢，投資節奏同步趨緩。根據清科研究中心統計，2023年，我國股權投資市場募資規模人民幣1.82萬億元，同比下降15.47%；披露投資金額人民幣6,928.26億元，同比下降23.67%；全年共發生3,946筆退出案例，同比下降9.60%，其中被投企業IPO案例減少，回購交易大幅增長。

報告期內，招商致遠資本深耕重點區域，聚焦重點領域，積極服務國家區域協調發展戰略，與地方政府、國有企業、國家級基金等合作新設私募股權基金9隻，規模達人民幣62.25億元，為區域經濟轉型升級貢獻力量。投資方面，招商致遠資本圍繞科技金融、綠色金融等重點賽道開展深度研究，持續擴大投資規模，為優質科創企業提供精準資金支持，助力國家戰略新興產業的高質量發展。2023年，招商致遠資本投資企業15家，投資金額人民幣12.35億元。投後管理方面，持續優化內部運作流程和管理體系，提升基金運營水平和投後賦能能力。項目退出方面，2023年在管項目退出金額約人民幣8億元；根據中國證券投資基金業協會統計，招商致遠資本私募基金月均管理規模(2023年第四季度)為人民幣203.83億元，排名證券行業第9。

### (3) 基金管理

2023年，國內權益市場波動較大，行業輪動較快，新基金髮行持續遇冷，投資情緒有待提振，但公募基金整體規模仍然實現了穩步增長並首次超過銀行理財產品規模。與此同時，金融監管體制進一步優化，全面註冊制正式實施，公募基金管理費率改革邁出實質步伐，為公募基金行業帶來了新的機遇和挑戰。

#### ① 博時基金

本公司持有博時基金49%的股權。報告期內，博時基金聚焦「財富管理、金融科技、風險管理」三個能力建設，堅持穩中求進工作總基調，保持戰略定力，改革創新，全面提升核心競爭力。聚焦權益投資能力建設，深化投研一體化改革，加強全過程精細化管理，全面提升財富管理能力，權益投資業績明顯改善；聚焦打造數智化領先優勢，持續推動重點項目建設，全面提升金融科技能力；聚焦夯實穩健發展底座，前瞻研判做好風險防範，全面提升風控合規管理能力；堅持改革創新，持續完善產品業務佈局，不斷做大業務規模，機構業務保持行業領先，零售業務排名穩中有進，養老金業務不斷拓展；進一步完善被動產品線，發行的恆生醫療ETF、國開ETF、科創100ETF、標普500ETF、黃金ETF等多只指數產品規模位居市場前列，轉債ETF為市場唯一跟蹤中證可轉債ETF產品。

### 第三節：董事會報告

截至報告期末，博時基金資產管理規模(含子公司管理規模)人民幣15,649億元，較2022年末下降4.87%，其中公募基金規模(剔除聯接基金)人民幣9,496億元，較2022年末下降0.43%；非貨幣公募規模人民幣5,316億元，較2022年末增長4.31%。根據Wind統計，2023年末博時基金非貨幣公募基金規模排名第7，債券型公募基金規模排名第2。

#### ② 招商基金

本公司持有招商基金45%的股權。報告期內，招商基金圍繞公募基金「高質量發展」要求和「一核、兩擎、四化」戰略重點，堅持穩業績、拓增長、提能力、守底線，在基金市場遇冷的挑戰下實現經營業績穩中有進。在投研能力建設方面，優化產業鏈研究小組設置，推進投研數字化平台建設，持續提升投資研究能力；在產品佈局方面，堅持逆勢佈局權益型產品，落地行業首批混合估值、央企股東回報ETF、管理人讓利及首只綠債指數產品，通過業務模式的創新滿足投資者需求；在客戶經營方面，積極推進渠道和客群開拓，穩步推進投顧業務開展，充分把握養老金業務發展機遇，深耕客戶陪伴和投資者教育，滿足客戶需求，實現規模穩步增長；在基礎管理方面，強化價值觀導向，優化人力資源管理，加快推進數字化轉型，並加強風控合規和運營保障管理，助推各項業務提質增效。

截至報告期末，招商基金資產管理規模(含子公司管理規模)人民幣15,504億元，較2022年末增長4.85%，其中公募基金管理規模(剔除聯接基金)人民幣8,606億元，較2022年末增長11.70%，非貨幣公募基金管理規模人民幣5,756億元，較2022年末增長2.62%。根據Wind統計，2023年末招商基金非貨幣公募基金規模排名第4，債券型公募基金規模排名第1。

#### 4、投資及交易

2023年，國內宏觀經濟總體呈現復甦趨勢。一季度經濟明顯回升，年初實現了良好開局。二季度之後經濟活躍度雖有所減弱，部分指標增速放緩，但主要經濟指標表現穩中向好。海外受美聯儲加息以及高通脹影響，需求有所回落，但通脹上行趨緩，市場預期美聯儲加息到了尾聲，對金融市場的影響開始轉向。2023年A股市場表現承壓，境內債券市場整體走勢平穩，中債綜合財富指數(總值)年內漲幅4.78%，略高於過去十年債市漲幅均值。境外市場美債利率呈波動中大幅上行走勢，中資美元債市場表現偏弱。

公司繼續貫徹「大而穩」的大類資產配置戰略，自上而下統籌資產配置、投資決策和風險管理，根據市場形勢變化及時調整優化投資結構，持續完善業務策略，有效提升投資收益穩定性。截至2023年末，公司金融資產規模人民幣3,746.04億元，同比增長21.42%。

公司股票方向性業務積極完善、健全風險控制體系，持續優化投研團隊建設，以絕對收益為導向，緊密關注宏觀環境與國家政策，堅守產業發展的長期趨勢並精選行業龍頭。

權益類衍生投資業務方面，公司持續發展場內衍生品做市、證券做市、場外衍生品等資本中介型交易業務和量化策略等中性投資業務。場內衍生品做市業務進一步應用大數據、機器學習等金融科技方法，價格發現和風險管理能力持續提升；積極發展科技金融、綠色金融，新增科創板ETF期權和碳酸鋰期權等衍生品做市資格，助力相關產業風險管理需求。截至報告期末，公司場內衍生品做市業務資格數量增至88個，位居證券公司第一，股票期權做市AA評級佔比位居行業第一。基金做市業務做市項目數達437個，基金做市AA評級佔比居行業前列，做市質量與競爭力市場領先。公司穩健開展科創板做市業務，為39隻科創板股票提供做市服務，同時，公司也是北交所首批做市商之一。場外衍生品業務持續加強基礎設施建設，優化「招商證券天衍平台」，持續提升交易清算效率和管理效率，持續豐富場外期權、收益互換品種和拓展交易標的覆蓋範圍，助力機構、企業客戶提升全球資產配置和風險管理能力。推出招商證券境內大類資產配置指數並成功發行掛鉤該策略指數的結構化產品，有效滿足投資者多元化分散投資的需求，年末場外衍生品業務名義本金規模同比顯著增長。

固定收益投資方面，公司準確把握債券市場配置及波段交易機會，加強數字化賦能，大力發展中性策略，積極開展做市業務，穩健拓展境外債券投資，信用風險管理能力持續提升。報告期內公司境內固定收益投資收益率顯著跑贏中債綜合財富指數。中性策略方面，公司加強固收量化系統建設，促進中性策略投資規模穩步提升，衍生品交易規模持續增長，其中標債遠期、國債期貨交易量分別同比增長148.40%、60.46%。做市業務方面，公司不斷優化自動化做市系統，提升定價能力，國債期貨做市交易規模同比增長66.73%，首批開展30年期國債期貨品種做市，首批參與交易所債券做市業務，「債券通」北向通高速發展，交易量同比增長748.96%，進出口銀行債做市業務持續位居市場前列。信用風險管理方面，公司具備全面有效的信用風險管理體系，報告期內未發生負面信用事件。



### 第三節：董事會報告

外匯業務方面，公司持續拓展交易幣種及產品，業務覆蓋人民幣外匯、G7貨幣自營業務、外幣拆借、外幣回購及國債交叉貨幣互換等本外幣貨幣市場業務，已基本實現中國外匯交易中心外匯業務全覆蓋。公司外匯代客資金管理系統已於2023年9月通過國家外匯管理局驗收，未來公司將穩步推動代客業務開展。

另類投資業務方面，招證投資秉持「金融服務實體經濟」理念，精進產業鏈投研能力，聚焦重點賽道投資，堅持精投優投原則，支持優質企業高質量發展，報告期內新增投資規模約人民幣10億元，同時關注已投資項目的風險防控和風險處置，積極把握市場機會，順利完成了多個項目退出。

## 二、報告期內公司所處行業情況

證券行業的發展受我國宏觀經濟、貨幣政策、監管環境、投資者交投活躍度以及國際市場等諸多因素影響，週期性波動的特點顯著。

2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，中國經濟回升向好，高質量發展紮實推進，現代化產業體系建設取得重要進展，科技創新實現新的突破，改革開放向縱深推進，全年GDP增長5.2%。全面實行股票發行註冊製成功落地，企業債券發行審核職責劃轉、北交所高質量發展等重大改革取得突破，資本市場功能有效發揮，服務實體經濟和科技創新的質效持續增強，為經濟回升向好和高質量發展積極貢獻力量。2023年中央金融工作會議提出「更好發揮資本市場樞紐功能」「培育一流投資銀行和投資機構」，為推動資本市場高質量發展指明方向、增強信心。

受全球經濟低迷、地緣政治衝突頻發，國內經濟週期性、結構性矛盾等因素影響，2023年，A股市場總體呈現震盪態勢；上證指數、深證成指、創業板指數、滬深300指數、科創50指數、恆生指數分別下跌3.70%、13.54%、19.41%、11.38%、11.24%、13.82%，北證50指數、中債—綜合財富(總值)指數分別上漲14.92%、4.78%。A股市場股基日均交易量人民幣9,947億元，同比下降2.88%。公募基金交易費率進入下降通道，代理買賣佣金費率持續下行。IPO、再融資階段性收緊，報告期內，A股IPO融資家數314家、融資規模人民幣3,589.71億元，同比下降31.27%，股權再融資519家，募集資金金額為人民幣5,532.72億元，同比下降37.75%；境內信用債融資規模人民幣18.85萬億元，同比增長5.60%。證券行業存量競爭進一步加劇。

## 三、報告期內公司從事的業務情況

詳細請見本節「一、經營情況討論與分析」

## 四、報告期業務類主要獎項

類別	頒發機構	獎項
財富管理和機構業務	中國證券報	2023證券公司金牛獎—十大金牛證券公司、金牛財富管理團隊、2023證券分析師金牛獎—最具人氣和影響力研究機構
	證券時報	2023中國證券業全能財富經紀商君鼎獎、財富服務品牌君鼎獎
	中國基金報	2023中國券商英華獎—優秀財富管理券商示範機構、公募基金25年最佳基金託管券商、優秀私募託管券商示範機構
	每日經濟新聞	2023中國證券行業金鼎獎—最佳財富管理綜合實力券商
	中證中小投資者服務中心、騰訊金融消費者權益保護	《股東來了&守護投資者》優秀投保案例徵集活動(2023)優秀投保案例「文字案例」「視頻案例」獎
	深證投資者服務中心	《股東來了》(2023)投資者知識競賽浙江片區深圳賽區「優秀組織獎」、深圳轄區「學習傳統文化，提升投資素養」投資者教育產品評選「優秀製作獎」「最佳作品獎」、深圳轄區「投教納入國民教育體系」投資者教育產品評選優秀獎、金獎；2023年度投資者教育工作優秀組織獎、2023年度深圳轄區最佳投資者教育基地
	第一財經	2023秒懂金融年度投教作品展播評選「最佳創意獎」「優勝獎」
	新財富	第二十一屆新財富最佳分析師評選「最具影響力研究團隊」「最佳ESG實踐研究機構」「最佳產業研究團隊—金融類」

### 第三節：董事會報告

類別	頒發機構	獎項
投資銀行	中央國債登記結算有限責任公司	2023年度優秀債券承銷機構
	證券時報	2023中國證券業全能投行君鼎獎、債券融資投行君鼎獎、併購重組財務顧問君鼎獎
	新財富	第十六屆新財富「本土最佳投行」「最佳踐行ESG投行」「最佳股權承銷投行」「最佳債權承銷投行」
投資管理	中國證券報	2023年度金牛券商集合資產管理人、一年期股票多頭金牛資管計劃、一年期中長期純債型金牛資管計劃
投資及交易	中國金融期貨交易所	國債期貨上市十週年市場貢獻獎—最佳貢獻獎(自營類)、優秀做市獎、2023年度股指期權優秀做市商金獎
	全國銀行間同業拆借中心	最受市場歡迎的信用債做市商
	上海交易所	2023年股票期權市場發展貢獻獎(優秀期權做市商)、股票期權市場發展貢獻獎(期權新品種貢獻)、優秀科创板股票做市商、信用債優秀做市商
	深圳交易所	2023年度優秀期權做市商、優秀ETF流動性服務商、優秀債券做市機構
	中國外匯交易中心	2023年度市場影響力機構、市場創新業務機構、銀行間人民幣外匯市場100強
	中國進出口銀行	2023年度優秀做市商、核心承銷商、促進區域協調發展獎、推進高水平對外開放獎
	中國農業發展銀行	2023年度優秀做市機構

## 五、報告期內核心競爭力分析

公司是國務院國資委體系內規模最大的證券公司。公司成立30多年以來，主要股東、業務品牌、經營隊伍持續保持穩定。

### 1、強大的「招商」品牌與股東背景

公司隸屬於招商局集團，充分受益「招商」品牌影響力和集團內部實業與金融資源，在招商局集團大力支持下，公司不斷發展壯大，實現了A+H股上市，並始終保持市場化的經營機制和完善的公司治理結構，為公司行穩致遠提供了堅實保障。

### 2、高效的一站式綜合金融服務體系

公司圍繞國家所需、行業大勢和和客戶需求，持續推動業務轉型發展與前瞻佈局。公司構建了現代投行業務模式，不斷夯實財富管理和機構業務特色競爭力，積極做大固定收益、股權投資、衍生品交易、資產管理等業務，打造跨市場、跨業務、多品種的多元業務體系，為客戶提供一站式高質量的綜合金融服務與產品。

### 3、深厚的客戶基礎與廣泛佈局的渠道網絡

公司始終以客戶為中心，依託高效專業的服務以及廣泛佈局的網點，積累了深厚的客戶基礎。公司目前在境內設有265家證券營業部、13家分公司，在中國香港、英國、韓國等地設有經營機構，服務網絡覆蓋全球主要資本市場。公司把握線上化發展趨勢，創新線上客戶服務模式，推動客戶規模持續增長，為公司長期向好發展打牢基礎。

### 4、不斷增強的金融科技能力

公司高度重視金融科技，信息系統投入規模位居行業前列。公司從「組織、流程、IT」進行了頂層設計和一體化重構，全面推進數字化轉型，持續增強數字思維和數字文化，增強數字技術在業務發展、產品創新、客戶服務、運營管理等方面的賦能效果，實現從支撐業務向引領業務發展。

### 第三節：董事會報告

#### 5、穩健的風險管理文化

公司始終牢固樹立底線思維，通過持續完善全面風險管理體系建設，不斷增強對重大風險的預判、應對和處置能力，持續有效的防範化解重大金融風險，保障風險總量可控、結構均衡，風控指標持續達標。公司持續塑造穩健、合規的經營文化，建立全面覆蓋公司總部及子公司、分支機構的內控管理體系，築牢事前、事中、事後「三道防線」，保障公司長期平穩健康發展。

#### 六、報告期內主要經營情況

##### (一) 主營業務分析

##### 1、利潤表及現金流量表相關項目變動分析表

單位：人民幣，千元

項目	本期數	上年同期數	同比
收入、其他收入及收益總額	30,020,438	29,335,800	2.33%
支出總額	22,259,203	22,465,851	-0.92%
所得稅前利潤	9,295,693	8,531,660	8.96%
年度利潤	8,769,087	8,077,131	8.57%
歸屬於本公司股東的本年利潤	8,763,960	8,070,244	8.60%
來自經營活動的現金淨額	15,768,912	55,303,455	-71.49%
用於投資活動的現金淨額	-24,094,856	-19,129,796	—
來自／(用於)籌資活動的現金淨額	7,701,274	-21,014,037	—
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	-624,670	15,159,622	-104.12%

2023年，公司實現收入、其他收入及收益總額人民幣300.20億元，所得稅前利潤人民幣92.96億元，歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣87.64億元，同比分別增長2.33%、8.96%和8.60%。加權平均淨資產收益率為7.91%，同比增加0.37個百分點。

## 2、收入

單位：人民幣·千元

項目	本期數		上年同期數		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
手續費及佣金收入	10,485,053	34.93%	11,916,981	40.62%	-1,431,928	-12.02%
利息收入	10,975,823	36.56%	10,668,243	36.37%	307,580	2.88%
投資收益淨額	6,730,073	22.42%	5,115,011	17.44%	1,615,062	31.57%
其他收入及收益淨額	1,829,489	6.09%	1,635,565	5.58%	193,924	11.86%
<b>收入、其他收入及 收益總額</b>	<b>30,020,438</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,335,800</b>	<b>100.00%</b>	<b>684,638</b>	<b>2.33%</b>

2023年，公司實現收入、其他收入及收益總額人民幣300.20億元，同比增長人民幣6.85億元，增幅2.33%。其中：

公司手續費及佣金收入同比減少人民幣14.32億元，降幅12.02%，主要因公司證券及期貨經紀業務收入、資產管理和基金管理業務收入同比分別減少人民幣12.20億元和人民幣1.16億元，其中證券及期貨經紀業務收入同比下降主要是A股和H股市場股基交易量同比均下降，公司滬深京股基市場份額同比略有增長，但公司股基佣金率隨行業佣金率下降趨勢而下降使得代理買賣證券業務收入同比下降；資產管理和基金管理業務收入同比下降主要因子公司招商資管資產管理規模下降使得管理費收入同比下降。

利息收入同比增長人民幣3.08億元，增幅2.88%，主要因交易所及金融機構結餘、保證金以及結算備付金利息收入同比增長人民幣5.13億元，部分被融資融券業務利息收入同比下降人民幣2.88億元所抵銷。

投資收益淨額同比增長人民幣16.15億元，增幅31.57%，其中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額同比增長人民幣47.23億元，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息及利息收入同比增長人民幣4.93億元；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的投資收益淨額同比減少人民幣19.65億元，衍生金融工具的投資收益淨額同比減少人民幣20.04億元。

### 第三節：董事會報告

其他收入及收益淨額同比增長人民幣1.94億元，增幅11.86%，主要是子公司招商期貨開展的大宗商品業務收入同比增長人民幣1.07億元。

#### 3、支出

單位：人民幣，千元

項目	本期數		上年同期數		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
折舊及攤銷	766,246	3.44%	697,543	3.10%	68,703	9.85%
僱員成本	5,828,680	26.19%	5,802,870	25.83%	25,810	0.44%
手續費及佣金支出	2,207,597	9.92%	2,449,716	10.90%	-242,119	-9.88%
利息支出	9,523,425	42.78%	9,326,511	41.51%	196,914	2.11%
稅金及附加	112,556	0.51%	125,696	0.56%	-13,140	-10.45%
其他經營支出	3,632,884	16.32%	3,756,057	16.72%	-123,173	-3.28%
預期信用損失模式下的減值損失淨額	187,815	0.84%	300,543	1.34%	-112,728	-37.51%
其他減值損失淨額	-	-	6,915	0.03%	-6,915	-100.00%
<b>支出總額</b>	<b>22,259,203</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,465,851</b>	<b>100.00%</b>	<b>-206,648</b>	<b>-0.92%</b>

2023年，公司支出總額為人民幣222.59億元，同比減少人民幣2.07億元，降幅0.92%。其中：

手續費及佣金支出人民幣22.08億元，同比減少人民幣2.42億元，降幅9.88%，主要因證券及期貨經紀業務手續費及佣金支出同比減少人民幣3.08億元。

利息支出人民幣95.23億元，同比增長人民幣1.97億元，增幅2.11%，主要因回購業務規模上升，賣出回購金融資產款利息支出同比增長人民幣5.90億元，拆入資金利息支出同比增長人民幣2.61億元，應付經紀業務客戶賬款利息支出同比增長人民幣2.89億元，借款利息支出同比增長人民幣1.99億元，部分被應付債券利息支出同比減少人民幣10.66億元所抵銷。

僱員成本人民幣58.29億元，同比增長人民幣0.26億元，增幅0.44%，低於收入、其他收入及收益總額的增幅。

預期信用損失模式下的減值損失淨額人民幣1.88億元，同比減少人民幣1.13億元，降幅37.51%，主要因買入返售金融資產減值損失同比減少人民幣0.29億元，融資客戶墊款減值損失同比減少人民幣0.53億元，以攤餘成本計量的債務工具減值損失同比減少人民幣0.49億元。

其他經營支出人民幣36.33億元，同比減少人民幣1.23億元，降幅3.28%，主要因業務及推廣費、會員年費同比分別減少人民幣0.73億元和人民幣0.87億元。

除此之外的支出包括折舊及攤銷、税金及附加及其他減值損失淨額。

#### 4、分部收益情況

##### 4.1 分部收入及其他收益分析

單位：人民幣，千元

業務分部	本期數		上年同期數		增減情況		佔比變化
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例	
財富管理和機構業務	16,658,312	55.49%	17,863,911	60.89%	-1,205,599	-6.75%	-5.40%
投資銀行	1,426,891	4.75%	1,446,575	4.93%	-19,684	-1.36%	-0.18%
投資管理	1,002,160	3.34%	1,248,028	4.25%	-245,868	-19.70%	-0.91%
投資及交易	8,485,354	28.27%	6,722,698	22.92%	1,762,656	26.22%	5.35%
其他	2,533,745	8.44%	2,115,357	7.21%	418,388	19.78%	1.23%

從分部收入及其他收益看，財富管理和機構業務分部收入同比減少人民幣12.06億元，降幅6.75%，其中：公司證券及期貨經紀業務收入同比下降，主要因A股和H股市場股基交易量同比均下降，公司股基佣金率隨行業佣金率下降趨勢而下降；公司融資融券利息收入同比亦下降，融資融券期末規模同比略有增長，但融資融券利率有所下降。投資銀行業務分部收入同比減少人民幣0.20億元，小幅下降1.36%。投資管理業務分部收入同比減少人民幣2.46億元，降幅19.70%，主要因子公司招商資管資產管理規模下降使得管理費收入同比下降。投資及交易業務分部收入同比增長人民幣17.63億元，增幅26.22%，主要是權益類、固定收益類投資收益同比均增長。其他業務分部收入同比增長人民幣4.18億元，增幅19.78%，主要是子公司招商期貨開展的大宗商品業務收入同比增長。



### 第三節：董事會報告

從收入構成上看，財富管理和機構業務分部、投資銀行業務分部、投資管理業務分部的營業收入佔比同比分別減少5.40個百分點、0.18個百分點和0.91個百分點，投資及交易業務分部、其他業務分部的營業收入佔比同比分別增長5.35個百分點和1.23個百分點。

#### 4.2 分部支出分析

單位：人民幣，千元

業務分部	本期數		上年同期數		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
財富管理和機構業務	12,309,319	55.30%	12,816,587	57.05%	-507,268	-3.96%
投資銀行	697,206	3.13%	685,902	3.05%	11,304	1.65%
投資管理	392,952	1.77%	476,558	2.12%	-83,606	-17.54%
投資及交易	6,270,062	28.17%	5,797,559	25.81%	472,503	8.15%
其他	2,675,688	12.02%	2,750,014	12.24%	-74,326	-2.70%

其中財富管理和機構業務分部支出同比減少人民幣5.07億元，降幅3.96%，主要是代理買賣業務手續費支出、會員年費同比減少；投資管理業務分部支出同比減少人民幣0.84億元，降幅17.54%，主要是支付的理財產品營銷費用同比減少；投資及交易業務分部支出同比增長人民幣4.73億元，增幅8.15%，主要因投資及交易業務分部收入增長使得業務及管理費同比增長。

#### 5、現金流量

單位：人民幣，千元

項目	本期數	上年同期數	增減金額	增減比例
來自經營活動的現金淨額	15,768,912	55,303,455	-39,534,543	-71.49%
用於投資活動的現金淨額	-24,094,856	-19,129,796	-4,965,060	—
來自/(用於)籌資活動的現金淨額	7,701,274	-21,014,037	28,715,311	—
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	-624,670	15,159,622	-15,784,292	-104.12%

2023年，公司現金及現金等價物減少淨額為人民幣6.25億元，其中，來自經營活動的現金淨額為人民幣157.69億元，用於投資活動的現金淨額為人民幣240.95億元，來自籌資活動的現金淨額為人民幣77.01億元。公司的現金及現金等價物主要以人民幣、港幣及美元計值。

- (1) 經營活動的現金流量淨額較2022年減少人民幣395.35億元，主要因以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產淨流出增加，部分被賣出回購金融資產款的現金淨流入增加所抵銷。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額較2022年減少人民幣49.65億元，主要因購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的現金淨流出增加。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額較2022年增加人民幣287.15億元，主要因發行債券及應付短期融資款的現金淨流入增加。

### 第三節：董事會報告

#### 6、綜合財務狀況總體情況表

單位：人民幣·千元

項目	本期期末數		上期期末數		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	1,539,591	0.22%	1,549,043	0.25%	-9,452	-0.61%
使用權資產	1,545,738	0.22%	1,556,646	0.25%	-10,908	-0.70%
商譽	9,671	0.00%	9,671	0.00%	-	-
其他無形資產	344,712	0.05%	42,611	0.01%	302,101	708.97%
對聯營企業及合營企業的投資	11,751,540	1.69%	10,745,849	1.76%	1,005,691	9.36%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	17,697,437	2.54%	1,628,336	0.27%	16,069,101	986.84%
以攤餘成本計量的債務工具	-	-	20,411	0.00%	-20,411	-100.00%
買入返售金融資產	1,278,800	0.18%	125,199	0.02%	1,153,601	921.41%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	10,574,027	1.52%	9,778,342	1.60%	795,685	8.14%
遞延稅項資產	1,583,773	0.23%	1,847,338	0.30%	-263,565	-14.27%
其他非流動資產	589,190	0.08%	593,169	0.10%	-3,979	-0.67%
<b>非流動資產總額</b>	<b>46,914,479</b>	<b>6.74%</b>	<b>27,896,615</b>	<b>4.56%</b>	<b>19,017,864</b>	<b>68.17%</b>
<b>流動資產</b>						
融資客戶墊款	83,666,020	12.02%	81,541,116	13.33%	2,124,904	2.61%
當期稅項資產	507,993	0.07%	440,274	0.07%	67,719	15.38%
應收及其他應收款項	8,936,078	1.28%	5,820,413	0.95%	3,115,665	53.53%
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	70,798,037	10.17%	60,888,528	9.95%	9,909,509	16.27%
以攤餘成本計量的債務工具	691,493	0.10%	539,149	0.09%	152,344	28.26%
買入返售金融資產	48,497,394	6.97%	49,455,546	8.09%	-958,152	-1.94%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	268,163,690	38.54%	231,997,648	37.93%	36,166,042	15.59%
衍生金融資產	6,679,137	0.96%	3,664,686	0.60%	3,014,451	82.26%
其他流動資產	337,224	0.05%	37,646	0.01%	299,578	795.78%
交易所及非銀行金融機構 保證金	12,947,109	1.86%	12,213,224	2.00%	733,885	6.01%
結算備付金	37,691,722	5.42%	23,804,906	3.89%	13,886,816	58.34%
現金及銀行結餘	110,022,616	15.81%	113,377,264	18.54%	-3,354,648	-2.96%
<b>流動資產總額</b>	<b>648,938,513</b>	<b>93.26%</b>	<b>583,780,400</b>	<b>95.44%</b>	<b>65,158,113</b>	<b>11.16%</b>
<b>資產總額</b>	<b>695,852,992</b>	<b>100.00%</b>	<b>611,677,015</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,175,977</b>	<b>13.76%</b>

2023年末，公司資產總額為人民幣6,958.53億元，較2022年末增加人民幣841.76億元，增幅為13.76%。扣除應付經紀業務客戶賬款後，公司年末資產總額為人民幣5,780.01億元，較2022年末增加人民幣727.01億元，增幅為14.39%，其中金融資產<sup>1</sup>期末餘額較2022年末增加人民幣660.87億元，現金及銀行結餘和結算備付金合計期末餘額較2022年末增加人民幣105.32億元，融資客戶墊款和買入返售金融資產合計期末餘額較2022年末增加人民幣23.20億元。

公司資產質量和流動性保持良好。2023年末流動資產淨額為人民幣1,546.74億元，較2022年末減少人民幣73.38億元，降幅4.53%。

2023年末，公司現金及銀行結餘和結算備付金合計佔總資產的比例為21.23%，金融資產佔比為53.83%，融資客戶墊款和買入返售金融資產合計佔比為19.18%，對聯營企業及合營企業的投資佔比為1.69%，物業及設備、使用權資產、商譽和其他無形資產合計佔比為0.49%。與上年末相比，現金及銀行結餘和結算備付金合計佔比減少1.20個百分點，金融資產佔比增加3.39個百分點，融資客戶墊款和買入返售金融資產合計佔比減少2.26個百分點，對聯營企業及合營企業的投資佔比減少0.07個百分點，物業及設備、使用權資產、商譽和其他無形資產合計佔比減少0.03個百分點。

單位：人民幣，千元

項目	本期期末數		上期期末數		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
<b>流動負債</b>						
短期借款	6,182,840	1.08%	10,608,902	2.14%	-4,426,062	-41.72%
應付短期融資款	57,025,735	9.94%	25,147,999	5.07%	31,877,736	126.76%
拆入資金	27,061,392	4.72%	10,802,438	2.18%	16,258,954	150.51%
應付經紀業務客戶賬款	117,852,233	20.54%	106,377,654	21.43%	11,474,579	10.79%
應計僱員成本	5,525,512	0.96%	6,461,381	1.30%	-935,869	-14.48%
其他應付款項及預計費用	40,083,641	6.99%	27,538,471	5.55%	12,545,170	45.56%
當期稅項負債	50,830	0.01%	181,858	0.04%	-131,028	-72.05%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43,145,361	7.52%	46,371,940	9.34%	-3,226,579	-6.96%
衍生金融負債	6,938,983	1.21%	2,875,039	0.58%	4,063,944	141.35%

<sup>1</sup> 金融資產=以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具+以攤餘成本計量的債務工具+以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產+以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具+衍生金融資產

### 第三節：董事會報告

項目	本期期末數		上期期末數		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
賣出回購金融資產款	142,684,754	24.87%	120,805,473	24.34%	21,879,281	18.11%
租賃負債	344,454	0.06%	330,846	0.07%	13,608	4.11%
合同負債	55,486	0.01%	63,808	0.01%	-8,322	-13.04%
預計負債	677	0.00%	86,314	0.02%	-85,637	-99.22%
一年以內到期的長期借款	185,793	0.03%	895,160	0.18%	-709,367	-79.24%
一年以內到期的應付債券	47,126,528	8.21%	63,221,046	12.74%	-16,094,518	-25.46%
<b>流動負債總額</b>	<b>494,264,219</b>	<b>86.14%</b>	<b>421,768,329</b>	<b>84.96%</b>	<b>72,495,890</b>	<b>17.19%</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>154,674,294</b>	<b>26.96%</b>	<b>162,012,071</b>	<b>32.64%</b>	<b>-7,337,777</b>	<b>-4.53%</b>
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>201,588,773</b>	<b>35.13%</b>	<b>189,908,686</b>	<b>38.26%</b>	<b>11,680,087</b>	<b>6.15%</b>
<b>非流動負債</b>						
應計僱員成本	-	-	97,490	0.02%	-97,490	-100.00%
遞延稅項負債	558,414	0.10%	481,909	0.10%	76,505	15.88%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,390,155	0.24%	1,372,080	0.28%	18,075	1.32%
遞延收益	104,452	0.02%	112,947	0.02%	-8,495	-7.52%
租賃負債	911,064	0.16%	912,500	0.18%	-1,436	-0.16%
長期借款	1,721,818	0.30%	267,981	0.05%	1,453,837	542.51%
應付債券	74,865,937	13.05%	71,406,696	14.38%	3,459,241	4.84%
<b>非流動負債總額</b>	<b>79,551,840</b>	<b>13.86%</b>	<b>74,651,603</b>	<b>15.04%</b>	<b>4,900,237</b>	<b>6.56%</b>
<b>負債總額</b>	<b>573,816,059</b>	<b>100.00%</b>	<b>496,419,932</b>	<b>100.00%</b>	<b>77,396,127</b>	<b>15.59%</b>

2023年末，公司負債總額為人民幣5,738.16億元，較2022年末增加人民幣773.96億元，增幅為15.59%，其中，應付短期融資款較2022年末增加人民幣318.78億元，賣出回購金融資產款較2022年末增加人民幣218.79億元，拆入資金較2022年末增加人民幣162.59億元，應付經紀業務客戶賬款較2022年末增加人民幣114.75億元。公司的負債主要以人民幣、港幣及美元計值。有關公司借款利率情況，詳見本報告綜合財務報表附註38「短期借款」、附註39「應付短期融資款」、附註40「拆入資金」、附註51「一年以內到期的長期借款」、附註52「長期借款」、附註53「一年以內到期的應付債券」及附註54「應付債券」。

扣除應付經紀業務客戶賬款後，公司負債總額為人民幣4,559.64億元，較2022年末增加人民幣659.22億元，增幅為16.90%。公司扣除應付經紀業務客戶賬款後資產負債率為78.89%，較2022年末增加1.70個百分點。

單位：人民幣，千元

項目	本期期末數		上期期末數		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
<b>權益</b>						
股本	8,696,526	7.13%	8,696,526	7.55%	—	—
其他權益工具	15,000,000	12.29%	15,000,000	13.01%	—	—
資本公積	40,362,974	33.07%	40,346,871	35.01%	16,103	0.04%
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備	183,476	0.15%	-180,630	-0.16%	364,106	—
外幣折算儲備	321,141	0.26%	238,056	0.21%	83,085	34.90%
一般儲備	23,903,793	19.59%	22,278,999	19.33%	1,624,794	7.29%
未分配利潤	33,493,518	27.45%	28,794,773	24.98%	4,698,745	16.32%
歸屬於本公司股東的權益	121,961,428	99.94%	115,174,595	99.93%	6,786,833	5.89%
非控制性權益	75,505	0.06%	82,488	0.07%	-6,983	-8.47%
<b>權益總額</b>	<b>122,036,933</b>	<b>100.00%</b>	<b>115,257,083</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,779,850</b>	<b>5.88%</b>

2023年末，公司歸屬於本公司股東的權益為人民幣1,219.61億元，較2022年末增加人民幣67.87億元，增幅5.89%，其中實現歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣87.64億元，向股東分配股利人民幣16.09億元，計提應付永續債利息人民幣5.72億元。

#### 7、 境外資產情況

境外資產人民幣409.87億元，佔總資產的比例為5.89%。

### 第三節：董事會報告

#### (二) 投資狀況分析

##### 1、對外股權投資總體分析

報告期內，公司無重大新增對外股權投資，具體內容詳見本報告「第九節 財務報告」之「對聯營企業及合營企業的投資」的相關內容，本年收回聯營企業湖南霖厚企業管理諮詢服務有限公司投資人民幣309.69萬元。

##### 2、以公允價值計量的金融資產

單位：人民幣萬元

資產類別	期初數	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售/贖回金額	其他變動	期末數
債券	20,928,856.73	98,390.95	30,669.70	134.59	279,164,311.95	274,047,916.94	19,559.96	26,193,872.35
基金	5,007,913.59	4,083.26	-	-	79,098,921.10	79,946,337.14	1,693.42	4,166,274.23
股票	2,514,213.88	182,513.02	15,588.89	-	55,687,394.22	54,511,114.22	4,880.04	3,893,475.83
衍生工具	78,964.63	-68,638.32	-	-	-	-	-36,311.00	-25,984.69
其他	1,978,301.14	37,364.66	-	-	4,217,676.50	3,773,288.32	9,642.68	2,469,696.66
合計	<b>30,508,249.97</b>	<b>253,713.57</b>	<b>46,258.59</b>	<b>134.59</b>	<b>418,168,303.77</b>	<b>412,278,656.62</b>	<b>-534.90</b>	<b>36,697,334.38</b>

##### 3、證券投資情況的說明

因證券自營業務為證券公司的主營業務，交易頻繁、交易品種類別較多，且公司已在「第九節 財務報告」中披露了投資類別、公允價值變動、投資收益等情況，因此不按照證券明細披露相關情況。

### (三) 主要控股參股公司分析

#### 1. 控股子公司分析

##### (1) 招商證券資產管理有限公司

招商證券全資子公司，註冊資本人民幣10億元。主營業務：證券資產管理業務。

截至2023年末，招商資管總資產人民幣56.62億元，淨資產人民幣53.00億元；2023年實現收入、其他收入及收益總額人民幣8.37億元，淨利潤人民幣2.64億元。

##### (2) 招商證券國際有限公司

招商證券全資子公司，實收資本64.54億港元，主營業務：通過設立不同子公司分別經營證券及期貨合約經紀、上市保薦、財務顧問、企業融資、投資管理、資產管理、市場研究等業務，以及子公司所在地監管規則允許的其他業務。

截至2023年末，招證國際總資產452.71億港元，淨資產94.18億港元；2023年實現收入、其他收入及收益總額19.59億港元，淨利潤2.21億港元。報告期內，招證國際獲穆迪重申Baa2評級，長期展望維持「穩定」。

##### (3) 招商期貨有限公司

招商證券全資子公司，註冊資本人民幣35.98億元，主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理。截至2023年末，招商期貨設有北京、廣州、上海、杭州4家期貨營業部，1家河南分公司，以及1家風險管理子公司—招證資本投資有限公司。

截至2023年末，招商期貨總資產人民幣594.95億元，淨資產人民幣50.14億元；2023年實現收入、其他收入及收益總額人民幣30.80億元，淨利潤人民幣4.06億元。

##### (4) 招商致遠資本投資有限公司

招商證券全資子公司，註冊資本人民幣21億元，實收資本人民幣18億元。主營業務：私募股權投資基金業務及相關的諮詢、顧問服務和監管機構允許開展的其他業務。

截至2023年末，招商致遠資本總資產人民幣41.98億元，歸屬於母公司股東的淨資產人民幣21.20億元；2023年實現收入、其他收入及收益總額人民幣1.72億元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣690.41萬元。



### 第三節：董事會報告

#### (5) 招商證券投資有限公司

招商證券全資子公司，註冊資本人民幣101億元、實收資本人民幣71億元。主營業務：從事《證券公司證券自營投資品種清單》所列品種以外的金融產品、股權等另類投資業務。

截至2023年末，招證投資總資產人民幣105.08億元，淨資產人民幣99.02億元；2023年實現收入、其他收入及收益總額人民幣8.15億元，淨利潤人民幣6.30億元。

#### 2. 參股公司分析

##### (1) 博時基金管理有限公司

公司持有博時基金49%的股權。博時基金成立於1998年7月13日，是中國內地首批成立的五家基金管理公司之一。經營範圍包括：基金募集、銷售、資產管理及中國證監會許可的其他業務。

截至2023年末，博時基金總資產人民幣122.22億元，歸屬於母公司股東的淨資產人民幣93.09億元；2023年實現營業收入人民幣45.88億元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣15.24億元。

##### (2) 招商基金管理有限公司

公司持有招商基金45%的股權。招商基金成立於2002年12月27日，招商基金經營範圍包括：基金管理業務、發起設立基金、中國證監會批准的其他業務。

截至2023年末，招商基金總資產人民幣141.51億元，淨資產人民幣93.25億元；2023年實現營業收入人民幣52.94億元，淨利潤人民幣17.53億元。

#### (四) 公司控制的結構化主體情況

截至2023年12月31日，本集團合併了50個結構化主體，這些主體主要為資產管理計劃、基金及有限合夥企業。對於本集團同時作為結構化主體的管理人和投資人的情形，本集團綜合評估其持有投資份額而享有的回報以及作為結構化主體管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為結構化主體的主要責任人。於2023年12月31日，上述納入合併範圍的結構化主體的總資產為人民幣342.96億元。

## (五) 融資情況

### 1. 融資渠道和融資能力

公司擁有多元化的融資渠道，通過境內外增發、配股、永續次級債券、次級債券、公司債券、金融債券、短期融資券、收益憑證、轉融資、同業拆借及回購、銀行借款等方式進行融資。公司根據經營和業務發展需要安排融資品種，並不斷優化融資結構。

### 2. 負債結構

2023年末，公司總負債人民幣5,738.16億元。扣除代理買賣證券款後，負債總額為人民幣4,559.64億元，其中：應付債券人民幣1,219.92億元，佔比26.75%，應付短期融資款人民幣570.26億元，佔比12.51%；長期借款人民幣19.08億元，佔比0.42%；賣出回購金融資產款人民幣1,426.85億元，佔比31.29%；短期借款人民幣61.83億元，佔比1.36%；拆入資金人民幣270.61億元，佔比5.93%。目前公司無到期未償還的債務，整體償債能力強，流動性風險可控。

### 3. 流動性管理

公司流動性管理的目標是：以確保公司流動性安全和滿足業務發展為目標，在正常經營環境中，有充足的資金滿足業務開展的需求；在壓力情況下，有足夠的緩衝能力釋放現金流並保障非常規環境下的資金需求。

公司資金管理部門統一負責公司的資金調配，歸整資金計劃，協調資金頭寸和資金需求，對現金頭寸情況和現金流缺口進行每日監控。

公司對資產和負債的規模及結構進行分析跟蹤，確保資產和負債的規模及期限結構在滿足業務發展的同時，也能將優質流動性資產維持在合理、充裕的水平。公司根據風險偏好制定了多層次的流動性風險指標限額管理體系，並對各風險指標運行情況進行每日監控。及時跟蹤分析公司各項業務的開展情況，在此基礎上，運用敏感性分析、壓力測試、風險值分析等風險評估方法，對業務開展的流動性風險情況進行動態監測，並採取相應的風險管控措施。公司建立內部風險報告制度，使公司及時掌握各項業務的流動性風險狀況，採取應對措施，保障公司各項業務經營的安全性、穩健性和持續性。公司制定應對資金短缺的應急管理制度，組織實施應急計劃並定期開展演練和評估。積極拓展融資渠道，通過多元化的融資方式，滿足公司經營過程中對資金的各類需求。2023年，公司各項流動性風險指標運行良好，流動性資產儲備充足，資產配置流動性繼續保持較高水平。

## 第三節：董事會報告

### (六) 報告期內創新業務和風險控制情況

#### 1. 報告期內業務創新情況

2023年，公司以科技為引領、創新為驅動，圍繞資本市場服務的新機會、客戶日益豐富的新需求，推出一系列創新產品和服務，助力業務模式創新，深化創新技術應用。

#### (1) 科技創新情況

公司全面推進建設「數字招證」，著力提升數字化能力。全面升級組織架構，將原科技創新辦公室升級為數字化辦公室，更好地統籌推動數字化轉型，設立武漢科技分公司，形成「深武雙引擎」，推動一批數字化戰略項目成果落地，有效賦能核心業務發展。大財富領域招商證券APP9.0成功上線，助推營銷服務線上線下一體化；大機構領域建設機構數據集市，對內整合信息和業務資源，實現對客視角的營銷服務一體化轉型；大投資領域運用並行計算、低延時技術，提升研究、交易、做市核心能力，助力中性策略佔比和客驅業務規模提升；大投行領域構建產業鏈圖譜，建設行業領先投行承做作業平台，實現承做標準化。科技底座建設方面，以「擁抱雲原生，攻堅數智化」為抓手，打造了全面雲原生的多雲平台，上線雲原生IaaS、PaaS、數據中台3大平台；基於雲原生架構的新一代核心交易系統建設三期項目完成了技術上線，取得了里程碑式的階段性成果。積極跟進生成式AI技術，探索新技術與公司業務的結合，以智能研究、智能客服、智能辦公、智能編程為示範場景，推出研究服務AI助手、AI編程夥伴等多個大模型應用。重點建設AI中台，完成大模型技術的階段性攻堅，完全自主設計建設大模型應用框架，並初步建成私有化算力資源池。以IT研發管理數字化為抓手，打造平台工程，賦能研發團隊，提升研發交付效能，累計9個項目通過中國信息通信研究院能力認證，位居證券及基金行業第二。

公司基於雲原生的全棧分佈數據庫在證券核心交易系統應用試點，基於雲原生技術的全品種場外衍生品交易平台均獲人民銀行2021年度金融科技發展獎三等獎，滬深股票期權FPGA做市交易系統獲人民銀行2022年度金融科技發展獎二等獎，基於數據中台模型能力的統一智慧營銷中台建設項目獲亞洲銀行家2023年度中國獎項計劃「最佳大數據項目」(資管類)。

#### (2) 業務創新情況

請參考本節「一、經營情況討論與分析」

## 2. 創新業務的風險控制情況

- ① 公司建立了創新活動決策及管理架構，制定了相關管理制度，確保各項創新活動的開展遵循合法合規、風險可控等原則。公司規範及明確了新業務申請、風險評審、審批、實施及回顧的流程，確保新業務在風險可控、可測、可承受的前提下規範、穩健地開展及運作。
- ② 公司建立創新活動的風險監控和預警機制，根據創新活動的風險特徵，設計各類監控指標和風險限額，實時跟蹤創新業務的風險動態；當風險指標出現異常時，及時向業務部門進行風險提示，確保創新活動風險敞口始終控制在公司淨資本和流動性水平可承受範圍。
- ③ 公司持續強化創新業務的稽核監督力度，不斷提升創新業務的內控水平和風險應對能力。公司稽核部在審計項目中重點關注創新業務，根據檢查發現的問題，協同創新業務的管理部門進行分析、研討，確定整改舉措，並督導創新業務管理部門整改落實，持續提升創新業務內控水平。

### (七) 分支機構設立和處置情況

報告期內，公司在深圳、杭州、佛山、煙台、鄂爾多斯等地設立了6家證券營業部，在河北雄安新區籌建設立1家分公司，未撤銷分公司、證券營業部；報告期內完成了4家分公司、27家證券營業部的經營場所註冊信息變更。

## 七、公司關於公司未來發展的討論與分析

### (一) 行業格局和趨勢

#### 1. 資本市場地位提升

**2023年7月24日中共中央政治局會議定調資本市場。**2023年7月24日中共中央政治局會議明確指出「要活躍資本市場，提振投資者信心」。後續中國證監會於2023年8月18日從資產端、投融資端、交易端和券商端全方位出發推出一攬子政策，凸顯決策層對資本市場的高度重視。資本市場融資功能優先有望向投融資一體化改革升級，是中國特色資本市場的里程碑式進步。

## 第三節：董事會報告

**聚焦支持實體經濟高質量發展。**中央金融工作會議首提「金融強國」，指出「高質量發展是全面建設社會主義現代化國家的首要任務，金融要為經濟社會發展提供高質量服務」。資本市場通過優化資金供給結構，加強對重大戰略、重點領域和薄弱環節的優質金融服務，發揮促進科技創新、先進製造、綠色發展和中小微企業融資的功能。能夠有效盤活金融資源、疏通資金進入實體經濟的渠道，進一步支持實體經濟高質量發展。

### 2. 聚焦做好五篇大文章，行業發展穩中向好

**聚焦五篇大文章，貢獻券商力量。**證券公司將踐行科技、綠色、普惠、養老和數字金融理念，緊跟科技創新發展路徑和需求，發揮資源配置優勢，加大科技企業服務力度；有效配置資金，推進綠色低碳發展、實現經濟效益與環境效益平衡；做深做實普惠金融業務，不斷增加普惠金融產品的供給，持續擴大服務覆蓋面；聚焦群眾養老金融投資偏好統籌金融資源，針對多層次養老金融需求開發、創新產品，為實現老有所養提供有力支持；在自身數智轉型的同時，服務、支持數字經濟發展，促進傳統資本要素和數字要素結合。

**證券行業在挑戰中穩健發展。**在金融服務實體的政策指引和讓利投資者的監管導向下，行業費率平穩下降是大勢所趨。面對傳統業務市場景氣度波動和費率下行的雙重挑戰下，證券行業積極求變，在數智化轉型、三投聯動、機構業務迭代、綜合金融服務等方面正尋找結構性突破點。行業經營表現有望呈現穩中向好局面。

### 3. 鼓勵券商做優做強，行業馬太效應或加劇

**「打造一流投資銀行」，更好服務實體經濟。**2023年10月30日中央金融工作會議指出，「培育一流投資銀行和投資機構」「支持國有大型金融機構做優做強」，發揮一流投行服務實體經濟主力軍和維護金融穩定壓艙石的重要作用。

**併購重組或加劇行業馬太效應。**證監會指出，將支持頭部證券公司通過業務創新、集團化經營、併購重組等方式做優做強，打造一流的投資銀行。後續，頭部券商依賴其專業能力、規模優勢、品牌效應、集團資源、資本實力，將持續做優做強，馬太效應趨於顯著。

#### (二) 公司發展戰略

公司的戰略願景是「打造特色鮮明、創新引領、質量第一、貢獻卓越的中國最佳投資銀行」。公司將堅持黨中央對金融工作的集中統一領導、堅持以人民為中心的價值取向、堅持把金融服務實體經濟作為根本宗旨、堅持深化金融供給側結構性改革、堅持把防控風險作為金融工作的永恆主題，積極落實中央金融工作會議精神和國企改革要求。公司將立足行業特點和自身優勢，持之以恆推進現代投行轉型建設、努力建設一流投資機構、積極推動財富管理業務做大做強、加快構建一站式的機構客戶服務體系，持續做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融五篇大文章，助力「建設金融強國」目標。

#### (三) 經營計劃

2024年，公司將全面貫徹落實中央經濟工作會議、中央金融工作會議精神，堅持穩中求進、以進促穩，完整、準確、全面貫徹新發展理念，統籌做好收入拓展、轉型升級、改革創新、風險防控等各項工作，聚焦「五篇大文章」，立足行業特點和差異化發展道路，持續推進現代投行轉型，開啟新五年戰略征程，實現高質量發展再上新台階。

財富管理和機構業務板塊：公司將積極應對行業佣金率持續下滑的競爭形勢，做好客群的精細化管理，通過做好線上線下雙輪驅動、強化第三方引流等手段，強基固本、深挖潛力，進一步增強傳統經紀業務的競爭力，堅定不移地推進向財富管理轉型升級，以精選優選產品為核心競爭力，以平台賦能提升財富顧問專業服務能力，拓寬拓深各類客群，做大金融產品保有量、做優產品收益。

### 第三節：董事會報告

投資銀行業務板塊：公司將全面推進現代化投行轉型建設，努力實現「打造強大現代投行」戰略目標。繼續深化專業化和區域化投行業務佈局，重點聚焦半導體、生物醫藥及雙碳業務領域，加快優質IPO和再融資項目儲備，推動北交所IPO儲備項目申報和落地；積極把握境外市場業務機會，加強央企債、地方國企優質債券和基礎設施公募REITs項目開拓；深入推動「羚羊計劃」「企業客戶經理制」等各項戰略舉措落地，不斷提升科技金融、綠色金融、普惠金融等特色金融服務能力；重點加強投行數字化承做平台建設，優化投行業務全過程管控機制，持續提升投行業務執業質量，大力推動投行業務高質量發展。

投資與管理板塊：招商資管將抓住獲得公募牌照機遇期，結合自身優勢走「精品券商資管」的差異化發展道路，多措並舉提升主動資產管理能力與規模，大力佈局公募業務產品線，進一步完善私募產品線，升級風控體系，打造投研與市場雙輪驅動的、具有券商特色的穩健性資管機構。招商致遠資本聚焦長三角、珠三角、成渝經濟圈等重點區域，拓展重點領域基金佈局，進一步借助招商局集團優勢，加強與集團投資板塊、實業板塊合作。

投資與交易板塊：公司將以大類資產配置為統領，做好中性策略與方向性投資的配置以及股債投資的配置，打造穩健的投資風格，成為公司大而穩定的收入和利潤中心。大力發展客需驅動業務，充分發揮中性策略收益穩健、受市場波動影響小的優勢，不斷提高中性策略收入佔比，加強對利率、外匯及商品市場的研究，探索境外投資機會，豐富拓展投資種類與範圍。

#### （四）可能面對的風險（包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況）

報告期內，公司不斷探索新的風險管理模式和方法，以確保公司長期穩健發展。公司風險管理概況、經營中面臨的市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險以及其他風險等風險狀況及其應對措施如下：

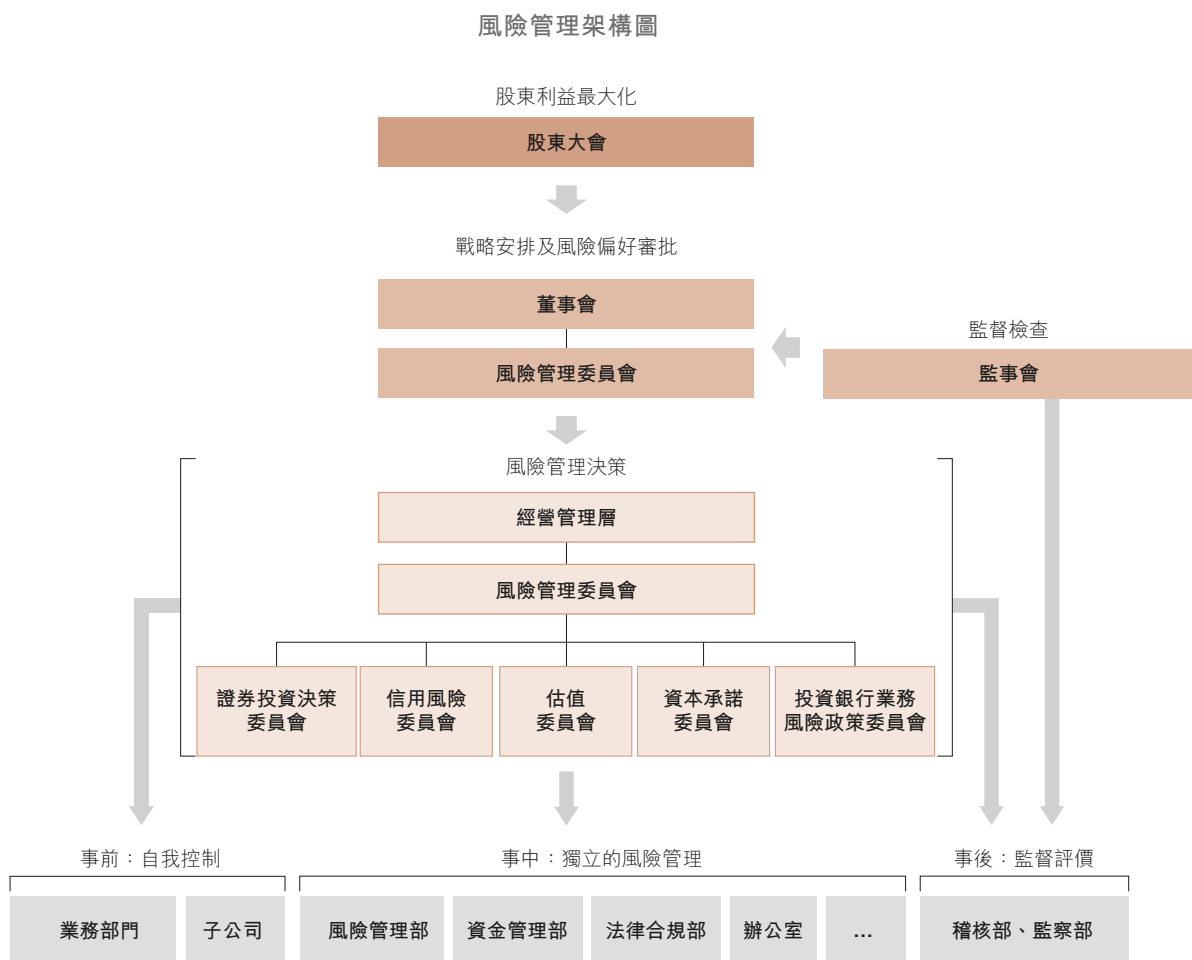
1、風險管理概況

(1) 風險管理架構

公司自成立伊始就致力於建立與自身經營戰略相一致的、全面的、深入業務一線並富於創造性和前瞻性的風險管理體系。公司已建立健全公司治理與有效的風險管理及內部控制體系，以管理公司在證券市場中面臨的風險。

公司按照《證券公司內部控制指引》《證券公司全面風險管理規範》的要求，結合自身的運營需求，率先建立由五個層次組成的現代化風險管理架構，包括：董事會的戰略性安排，監事會的監督檢查，高級管理層及風險管理委員會的風險管理決策，風險管理相關職能部門的風控制衡，其他各部門、分支機構及全資子公司的直接管理。

公司風險管理組織架構如下圖所示：





### 第三節：董事會報告

公司風險管理組織架構中各部門或崗位履行全面風險管理職責如下：

- ① 董事會及董事會風險管理委員會負責審批公司全面風險管理制度、風險偏好、風險容忍度及各類風險限額指標，每季度召開會議，審議季度風險報告，全面審議本公司的風險管理情況。
- ② 監事會負責對公司全面風險管理體系運行的監督檢查。
- ③ 高級管理層全面負責業務經營中的風險管理，定期聽取風險評估報告，確定風險控制措施，制定風險限額指標。高級管理層設立風險管理委員會作為經營層面最高風險決策機構。公司任命了首席風險官，負責推動全面風險管理體系建設，監測、評估、報告公司整體風險水平，並為業務決策提供風險管理建議。風險管理委員會下設證券投資決策委員會、信用風險委員會、估值委員會、資本承諾委員會和投資銀行業務風險政策委員會，分別在其授權範圍內，由專家審議並集體決策證券投資、信用風險、證券估值、資本承諾風險、投資銀行業務風險等事項。公司將子公司的風險管理納入全面風險管理體系並進行垂直管理，子公司風險管理工作負責人由本公司首席風險官提名任免及考核。
- ④ 風險管理部作為公司市場、信用、操作風險管理工作的牽頭部門，履行市場風險、信用風險管理工作職責，並協助、指導各單位開展操作風險管理工作。資金管理部作為公司流動性風險管理工作的牽頭部門，履行流動性風險管理職責，推進建立流動性風險管理體系。法律合規部負責牽頭公司合規及法律風險管理工作和洗錢風險管理工作，協助合規總監對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查，推動落實各項反洗錢工作。風險管理部及辦公室共同牽頭負責聲譽風險管理工作，公司各單位履行聲譽風險管理一線職責。稽核部負責對公司風險管理流程的有效性及執行情況進行稽核檢查，並負責牽頭至少每年一次的公司內控體系整體評價。
- ⑤ 公司各部門、分支機構及全資子公司對各自所轄的業務及管理領域履行直接的風險管理和監督職能。

公司確立了風險管理的三道防線，以識別、評估、處理、監控與檢查及報告風險：即各部門及分支機構實施有效的風險管理自我控制為第一道防線，風險管理相關職能部門實施專業的風險管理工作為第二道防線，稽核部和監察部實施的事後監督、評價為第三道防線。

## (2) 風險管理制度體系

公司以《招商證券股份有限公司全面風險管理制度》《招商證券股份有限公司董事會風險管理委員會工作規則》為綱領，形成了包括全面風險、市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險、洗錢風險等齊備的風險管理制度體系，明確了各類風險管理的邊界及一般性原則。

## (3) 風險管理量化指標體系

公司自上而下建立了從風險偏好、風險容忍度、經濟資本到風險限額的風險管理量化指標體系，引導資源向風險收益比高的業務配置，有效提升公司風險管理水平和企業價值。

- ① **清晰的風險偏好及容忍度指標**：風險偏好是董事會和經營決策層在分析公司面對的各種風險因素後，做出的對風險和收益平衡關係的基本態度。風險容忍度是指公司根據風險偏好，針對不同業務的特點，為每一個具體業務設定的反映風險管理效果的量化限額指標，以明確對風險管理結果的最大容忍範圍。經過多年的逐步完善，公司已經形成了清晰的風險偏好描述，涵蓋總體風險、市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險等風險類型的風險偏好指標體系和風險容忍度指標體系。公司每年初確定風險偏好、容忍度工作目標，並貫徹至經濟資本預算及業務授權中，每月監控、報告風險偏好及容忍度執行情況，並根據執行效果持續檢視風險管理工作。
- ② **科學的經濟資本管理模式**：公司於2006年在業內率先引進經濟資本管理模式，並持續優化經濟資本計量方法、完善經濟資本管理流程。公司的經濟資本管理全面覆蓋了市場風險、信用風險和操作風險，開發了用於市場風險和信用風險經濟資本計量的內部模型，具有良好的風險敏感性和可靠性，借鑒巴塞爾協議標準法對操作風險進行計量，並將經濟資本廣泛應用於風險監控、量化評估、績效考核等領域。

### 第三節：董事會報告

- ③ **以風險限額為核心的業務授權管理體系**：在法定經營範圍內，根據決策事項的風險等級實行逐級業務授權，並根據各單位的風險管理能力、業務授權執行情況、實際風險控制結果，實行審慎授權，在風險可控的前提下，提高決策效率。公司禁止越權操作，各級被授權人必須在被授予的權限範圍內行使權力和開展業務活動，不得越權。
- ④ **全面的壓力測試工作機制**：公司制定了《招商證券股份有限公司壓力測試管理規範》，明確了多部門分工合作的壓力測試組織體系，設計了壓力測試方法和流程，定期或不定期根據業務發展情況和市場變化情況，對本公司流動性風險、信用風險、市場風險以及淨資本等各類風險限額指標進行壓力測試，能夠有效地評估極端情形下經營及風險狀況的變化。

#### (4) 風險管理文化

公司堅持穩健的風險管理文化，將風控合規寫入招商證券企業文化共識，強調合規風控是公司的生命線，提出「專業的合規風控，既能守住底線，還能助力業務拓展」；公司通過多層次的宣傳平台，開展涵蓋重點風險領域、風險管理政策制度、重大風險警示案例等專業培訓和沙龍活動，建立風險案例專欄，宣導風險管理文化，確保全體員工踐行風險管理的理念，通過覆蓋全員的與風險管理效果掛鉤的績效考核及責任追究機制，保障全面風險管理的有效性。

#### (5) 風險管理信息系統

鑒於數字化在現代風險管理中的重要性，公司參照國際頂尖投行的經驗，創新性的建設了智慧一體化集團風險管理平台CMS-RISK，通過該平台集成各個子系統對各類型風險進行及時有效的識別、計量、監測、報告，實現T+1日集團母子公司跨境、全球化、多幣種的垂直風險管理。平台聚焦於保障監管報表和數據的準確計算報送，以及公司內部風險監控和計量分析的有效實現，並將在此基礎上運用各種數字化手段逐步提升風險管理效率。

智慧一體化集團風險管理平台通過風險模型構建、風險指標計量、歷史數據統計分析等技術，對各類基礎數據進行自動抓取、計算和整合，實現了各類監管報表準確報送及母子公司全量風險限額敞口監控預警；通過集團風險數據集市整合業務數據、資訊數據等內部和外部數據，不斷完善數據採集、主題模型設計、數據標準、數據質量校驗等各項功能及風險數據治理機制，實現了母子公司風險信息的一體化歸集；各風險子系統包含風險駕駛艙、並表淨資本監管指標管理系統、市場風險管理系統、信用風險管理系統、操作風險管理系統、全面風險管理系統、負面信息客戶系統、債券內部信用評級引擎、市場風險計量引擎、經濟資本計量引擎等十餘個模塊，基於數據集市建設並通過風險管理駕駛艙集成在同一平台，實現單點登錄和統一權限管理，通過統一風控視圖展示公司整體風險狀況。

智慧一體化集團風險管理平台及各子系統達到了行業領先的風險數據治理水平，具備良好的系統擴展性，促進風險管理效率及風控數字化能力的整體提升，未來將向應用一體化、風控工具化和智能化方向轉型，打造全面靈活穩定的數字化風控平台，並持續探索各類人工智能模型在風控領域落地應用的可能性，為公司業務開展和創新奠定堅實基礎。

## 2、市場風險及其應對措施

### (1) 概況

公司面臨的市場風險是公司的持倉組合由於相關市場的不利變化而導致損失的風險。公司的持倉組合包括權益類、固收類、商品類、外匯類和股權項目等投資組合。公司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、即期價格及波動率變化上的風險暴露；
- ⑤ 股權項目類風險：來自持有的股權投資項目及私募股權基金份額的公允價值變動的風險。

## 第三節：董事會報告

### (2) 市場風險管理方法

為管理控制公司面臨的市場風險，公司採取了如下措施：

- ① 全口徑、多幣種、跨市場的統一市場風險管理體系；
- ② 整體全局和具體局部的市場風險管理方法。

通過這些方法手段，公司較好地控制了市場風險。但這些方法的使用及有效性具有一定的局限性，並會受到系列因素的影響，如套期保值的有效性、市場流動性變化、對沖價格相關性等。因此公司始終根據市場發展和組合變化情況，通過對市場風險的實時與準確的評估，不斷加強調整風險管控措施，主動積極地管理市場風險。

### (3) 市場風險的管理職責

公司根據董事會制定的風險偏好、風險容忍度系列指標，統一進行經濟資本分配，通過考慮各類投資的風險收益情況，結合相關性和分散化效應將公司整體的風險限額分配至各業務部門和業務條線，並相應制定業務授權。前台業務部門作為市場風險的直接承擔者，負責一線風險管理工作。其負責人及投資經理利用對相關市場和產品的深入了解和豐富經驗在授權範圍內開展交易並負責前線風險管理工作，動態管理持倉部分的市場風險暴露，主動採取降低敞口或對沖等風險管理措施。風險管理部作為獨立的監控管理部門，向公司首席風險官匯報，使用專業風險管理工具和方法對各投資策略、業務部門、業務條線和全公司等不同層次上的市場風險狀況進行獨立的監控、測量和管理，並按日、月、季度等不同頻率生成相應層次的風險報表和分析評估報告，發送給公司經營管理層以及相應的業務部門和業務條線的主要負責人。當各類風險指標接近或超過風險限額時，風險管理部會及時向公司經營管理層以及相應的業務部門和業務條線的主要負責人發送預警和風險提示，並根據相關公司管理層和委員會審批意見，監督業務部門落實應對措施。風險管理部還會持續地與業務部門和業務條線的團隊溝通討論最新市場狀況、當前風險暴露和可能出現的極端壓力情景等問題。

#### (4) 市場風險的測量工具

公司使用一系列風險測量方法對包括多種市場情況下可能的市場風險損失情況進行測算和分析。公司使用的主要風險測量工具是VaR，用於對短期市場正常波動下的可能損失進行衡量，同時使用壓力測試對極端情況下的可能損失進行評估。

##### ① VaR

公司使用國際金融機構通用的VaR作為風險測量的主要工具。VaR是在一定的時間區間內、一定置信度下持倉投資組合由於市場價格變動導致的可能損失。公司使用1天、95%置信度的VaR作為衡量市場風險狀況的主要指標。VaR計算模型使用市場歷史數據，考慮了權益類、利率類、商品類和匯率風險等各種風險類型中相關的風險因子對公司持倉組合的影響，能夠衡量由於證券價格變動、利率／收益率曲線變動、商品價格變動及匯率變動等因素導致的市場風險變化，並考慮了組合之間分散化效應的影響。

公司隨著業務的不斷拓展，持續積極改善VaR風險計算模型，包括增加新開拓市場的風險因子，優化計算方法等。同時，通過回溯測試等方法，對VaR計算模型的準確性進行持續檢測。對於公司部分特定的投資組合，如公司的股權類投資(包括「股權直投、股權基金投資及結構化股權投資」等)，由於缺乏流動性等因素，VaR方法不是最合適有效的風險測量手段，因此，公司參照業內通行做法，即假定所投資產價值下降一定比例來測算可能的影響。

##### ② 壓力測試

壓力測試是風險測量中VaR計算方法的重要和必須的補充工具。通過壓力測試，對組合持倉面臨極端情況衝擊下的可能損失狀況進行評估，了解單一風險因子或特定壓力情景下公司的可能損失，進行風險收益分析，考察公司各項關鍵監管指標是否持續達標，以及對公司整體的影響是否在可承受的範圍內。針對非線性期權產品組合，根據標的物、波動率情景建立壓力測試矩陣，進行日常全值壓力測試以管控巨幅尾部風險。

##### ③ 敏感性分析

公司對於特定的風險因子如利率、匯率等還進行敏感性分析，即假定其他不變的情況下，單個風險因子獨立變化一定比例，測算公司資產負債組合可能發生的變化，以分析這些風險因子可能造成的影響程度。

## 第三節：董事會報告

### (5) 市場風險的限額管理體系

公司在各業務部門、業務條線和交易策略等不同層級上均設置了相應風險限額指標體系，以控制盈虧波動水平和市場風險暴露程度。公司的風險限額是在公司風險偏好和容忍度指導下，綜合考慮各類業務投資特點、風險特性及對公司整體風險規模的影響進行設置，並根據市場情況、業務發展需要和公司風險狀態進行相應的調整。公司的風險限額主要包括規模、集中度、量化風險值(VaR、Greeks等)和損失限額等各類指標，實行分級審批機制，即在公司設定的風險限額範圍內對業務部門、業務條線以及投資經理設定相應的子限額指標。公司層面的總體風險指標使經營管理層對公司整體的風險狀況能夠進行有效管理，而以下各級的子風險限額指標則是使業務部門、業務條線和投資經理能有效地在此指標範圍內進行交易。因此，子風險限額指標並不是為相應的業務設置的最大風險容忍度，而主要是作為風險管理中滿足適當條件時進行風險升級報告處理的一種機制。風險管理部對公司各項風險限額每日進行獨立監控，當發現有接近或突破風險限額的情況時，風險管理部會及時向公司經營管理層與相關業務部門、業務條線發送風險提示或風險關注，業務部門和業務條線相應提出分析報告和應對措施，並根據具體情況，降低風險暴露程度，或按授權審批機制提高風險限額。公司對風險限額體系進行持續的更新完善，在當前已有指標的基礎上，根據公司業務的發展和風險管理的需要不斷優化公司整體、各業務部門和業務條線、交易策略等不同層面的風險限額指標體系，形成具體規定或指引，進一步完善限額體系。

### 3、信用風險及其應對措施

#### (1) 概況

公司面臨的信用風險是指借款人或交易對手未能履行約定義務而造成經濟損失的風險。公司的信用風險主要來自於以下四個方面：

- ① 融資融券、股票質押式回購交易、孖展融資等融資類業務的客戶出現違約，不能償還對公司所欠債務的風險；
- ② 債券、信託產品以及其他信用類產品等投資類業務由於發行人或融資人出現違約，所帶來的交易品種不能兌付本息的風險；
- ③ 權益互換、利率互換、場外期權、遠期等場外衍生品交易中的交易對手、現貨交易對手不履行支付義務的風險；
- ④ 經紀業務代理客戶買賣證券、期貨及其他金融產品，在結算當日客戶資金不足時，代客戶進行結算後客戶違約的風險。

## (2) 信用風險的管理方法

為有效控制信用風險，公司採取了如下措施：

- ① 審慎主動的信用風險管理文化；
- ② 涵蓋全流程的制度體系及以限額為核心的風險政策體系；
- ③ 業內領先的信用風險管理量化工具；
- ④ 行業最佳實踐經驗的內部信用評級體系；
- ⑤ 信用風險實質審核全覆蓋。

公司運用信用風險限額、內部信用評級、擔保品量化管理、信用風險計量模型等多種管理方法對信用風險進行管理，具體如下：

### ① 信用風險限額

公司運用多層次的信用風險限額控制信用風險暴露，在董事會審批的風險偏好及容忍度範圍內，根據各信用類業務特點，制定包括業務規模限額、低等級債券投資比例、單一客戶融資規模、單一擔保品市值佔總市值比例等在內的限額指標，並根據市場情況、業務發展需要和公司風險狀態進行相應的調整，風險管理部對各限額的執行情況進行監控、報告與預警。

### ② 內部信用評級

公司針對不同行業及目標客戶群特點，開發了多個內部信用評級模型及功能完善的內部信用評級系統，對借款人或債券發行人進行主體和債項評級，將內部信用評級結果逐步應用於業務授權、限額測算、額度審批、風險監測、資產質量管理等方面，成為信用類業務決策和風險管理的重要工具。

### ③ 擔保品量化管理

公司注重擔保品對公司債權的保障，將擔保品作為管理重點，建立了擔保品負面清單機制、折算率分級模型工具，定期調整擔保品範圍及折算率，保障公司債權安全。折算率調整機制分為基本面調整和市場因素調整兩部分，基本面通過財務報表反映，市場因素包括市場價格波動、漲幅等。公司建立了擔保品集中監控機制，以及重點關注類擔保品評估機制。



### 第三節：董事會報告

#### ④ 信用風險計量模型

公司在對交易對手進行信用評級、借款人資質評估、擔保品量化管理的基礎上，充分考慮了每筆信用類業務的客戶結構、單筆負債金額、借款期限、維持擔保比率以及擔保品集中度等因素，將上述因素反映在借款人違約率(PD)、違約損失率(LGD)及期限(M)等參數中，對信用類業務逐筆計量其可能的違約損失，匯總得出公司所面臨的總體信用風險，並結合壓力測試及敏感性分析對信用風險進行補充計量。

#### (3) 信用風險的管理職責

公司董事會風險管理委員會負責對信用風險偏好進行審核與批准；公司風險管理委員會負責審議全公司信用類業務的整體風險管理狀況，及重大高風險、創新類的信用類業務是否開展等；公司風險管理委員會及其下設的信用風險委員會，負責對信用類業務授信政策的審批；公司各業務部門負責信用風險相關業務的具體開展、管理與監控等；公司風險管理部研究並構建全司信用風險管理體系，擬定信用風險管理偏好及容忍度、擬定全司各信用類業務授信政策，對信用風險進行獨立監控與預警等。

#### (4) 主要業務的信用風險管理

在融資融券、股票質押式回購交易等融資類業務方面，公司構建了多層級的業務授權管理體系，並通過客戶盡職調查、授信審批、授信後檢查、擔保品准入與動態調整、逐日盯市、強制平倉、違約處置等方式，建立了完善的事前、事中、事後全流程風險管理體系。

在債券投資、信託產品以及其他信用類產品等投資類業務方面，公司通過建立債券池對可投資債券實行准入管理，債券入池需經專業信用評估人員評估並符合內部和外部信用評級准入標準、行業准入標準、產品准入標準、財務准入標準等，通過投資分級審批授權控制集中度風險，通過輿情監控系統實時監控發行人最新風險信息。

在場外衍生品交易業務方面，公司建立了包括投資者適當性、盡職調查、授信審批、潛在風險敞口計量規則、保證金收取及盯市、平倉處置、標的證券管理和客戶違約處理等多個方面的管理辦法和配套細則，從事前、事中、事後三個環節加強重點管理。

在經紀業務方面，對可能承擔擔保交收責任的經紀業務通過標的券最低評級、持倉集中度、槓桿比例等指標控制客戶違約風險；境外代理客戶的證券及其他金融產品交易，通過加強客戶授信和保證金管理，有效控制信用風險。

## (5) 報告期末公司境內外債券投資信用風險敞口

單位：人民幣萬元

	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>境內債券</b>		
中國主權信用	16,340,998	13,607,139
AAA	8,850,588	6,484,436
AA+	444,999	269,340
AA	60,185	70,735
AA-	—	135
AA-以下	153	35,243
A-1	—	—
未評級	60,081	103,774
<b>小計</b>	<b>25,757,004</b>	<b>20,570,802</b>
<b>境外債券</b>		
中國主權信用	379	453
A	389,537	309,346
B	116,101	97,006
未評級	—	7,205
<b>小計</b>	<b>506,017</b>	<b>414,010</b>
<b>總計</b>	<b>26,263,021</b>	<b>20,984,812</b>

註1：以上數據為合併報表口徑；

註2：中國主權信用指中國政府債務所對應的評級。AAA~AA-、AA-以下指債項評級，若無債項評級，則以主體評級代替，其中AAA為最高評級；A-1為短期融資券的最高評級。未評級指信用評級機構未對該主體或債項進行評級。

境外債券評級取自穆迪、標普、惠譽三者(若有)評級中的最低者；若三者均無評級，則即為未評級；其中A評級包括穆迪評級Aaa~A3、標普評級AAA~A-、惠譽評級AAA~A-的產品；B評級包括穆迪評級Baa1~B3、標普評級BBB+~B-、惠譽評級BBB+~B-的產品；C評級包括穆迪評級Caa1~C、標普評級CCC+~C、惠譽評級CCC+~C的產品；D評級包括標普評級D、惠譽評級D的產品。

## 第三節：董事會報告

### 4、操作風險及其應對措施

#### (1) 概況

操作風險指由不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件而導致的風險。

操作風險事件主要表現為以下七類：內部欺詐，外部欺詐，就業制度和Work場所安全，客戶、產品和業務活動，實物資產損壞，營業中斷和信息技術系統癱瘓，執行、交割和流程管理。

#### (2) 操作風險管理

公司持續將操作風險管理作為風險管理的重點，通過操作風險事前梳理、業務全流程監控和操作風險損失信息事後收集等機制的建立，形成完善的操作風險管理循環。為有效管理操作風險，公司採取了如下措施：

- ① 以搭建符合新資本協議和公司戰略發展需要的操作風險管理架構為目標，建立了完善的操作風險管理體系，並最終通過操作風險經濟資本計量和分配有效引導各項業務開展；
- ② 建立科學的操作風險偏好、容忍度和管理政策制度體系，持續完善操作風險治理架構；
- ③ 運用操作風險與控制自我評估管理工具，以流程梳理為核心，建立覆蓋公司各單位、子公司及分支機構全業務流程的事前風險識別評估機制，形成各單位操作風險手冊；
- ④ 持續建設操作風險關鍵指標體系，根據不同業務特性及操作風險易發環節，針對性設置操作風險管理指標並進行分類管理，進一步提高操作風險管理的事中監測能力；
- ⑤ 建立了操作風險事件管理機制，將公司內外部操作風險事件進行收集匯總，分析事件產生原因及制訂緩解行動計劃，強化操作風險事件的事後跟蹤及整改；
- ⑥ 注重實質風險把控，根據公司不同業務特點，聚焦操作風險高發、頻發領域，開展各類專項操作風險檢查及管理提升工作；

- ⑦ 建立了操作風險系統，實現操作風險三大管理工具在風險識別評估、監測及事件收集報告的系統化應用，有效提升公司操作風險管理效率及管理水平；
- ⑧ 重視操作風險管理文化的培育與宣導，強調新產品、新業務開展前的風險識別與控制，通過各類培訓、宣導手段使操作風險管理理念覆蓋公司各單位及分支機構。

## 5、流動性風險及其應對措施

### (1) 概況

公司面臨的流動性風險主要為無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。若未來公司的經營環境發生重大不利變化，負債水平不能保持在合理的範圍內，且經營水平出現異常波動，公司將可能無法按期足額償付相關債務的本金或利息。

公司可能面臨的流動性風險的事件和因素包括：現金流緊張、融資成本持續高企、監管評級下調、融資渠道受阻、債務集中到期難以兌付等。

### (2) 流動性風險的管理職責

公司經營管理層負責對流動性風險管理重大事項進行審議和決策，建立了流動性風險集中管控的司庫運行機制，資金管理部負責開展公司日常流動性風險管理。公司綜合考慮負債情況、業務發展情況、市場情況等因素，對各業務用資規模進行動態管理，制定融資計劃。

### (3) 流動性風險的管理方法

為預防流動性風險，公司採取以下措施：

- ① 建立了優質流動性資產儲備和最低備付金額度制度，制定了流動性應急管理計劃，在資金計劃中預留最低備付金，儲備了國債、政策性金融債等在極端情況下仍可隨時變現的高流動性資產，以備意外支出；
- ② 積極開展資金缺口管理，運用現金流缺口、敏感性分析、壓力測試等管理工具，及早識別潛在風險，提前安排融資和調整業務用資節奏，有效管理支付風險；

### 第三節：董事會報告

- ③ 持續拓展融資渠道，均衡債務到期分佈，避免因融資渠道過於單一或債務集中到期的償付風險；
- ④ 建立了內部風險報告制度，及時掌握各業務及分支機構經營中的流動性風險情況，並採取措施促進公司各業務和各分支機構安全穩健地持續經營。

#### 6、聲譽風險及其應對措施

##### (1) 概況

公司面臨的聲譽風險是指由於公司經營行為或外部事件、及工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

##### (2) 聲譽風險管理

在聲譽風險管理方面，公司持續提升各項金融服務水平，積極履行社會責任，保持良好的客戶滿意度和市場形象，培育良好的聲譽風險管理文化，建立全員聲譽風險防範意識，積極防範聲譽風險和應對聲譽事件，防止一般聲譽事件升級為重大聲譽事件，最大程度地減少聲譽損失、降低負面影響。

### 7、動態的風險控制指標監控和補足機制建設情況

公司嚴格執行監管機構的相關要求，從系統建設、制度安排及人員配備等方面，全面建立了淨資本和流動性等風險控制指標的動態監控及補足機制，以確保公司風險控制指標的持續達標，具體情況如下：

公司已建立風險控制監管指標監控系統，實現了對各項風險控制指標的T+1日動態監控和自動預警功能；制訂並下發《招商證券股份有限公司風險控制監管指標管理辦法》和《招商證券股份有限公司壓力測試管理規範》，明確了公司風險控制監管指標管理和指標壓力測試等工作機制；安排專崗對風險控制指標進行日常監控，及時報告處理指標異常情況。公司持續對未來一段時間的風險控制指標進行壓力測試和動態分析，建立了淨資本補足機制，通過股權融資、發行次級債等方式及時補充淨資本。

報告期內，公司淨資本和流動性等各項風險控制指標均持續符合監管要求，不存在不符合監管標準的情形；截至報告期末，公司淨資本為人民幣793.70億元。

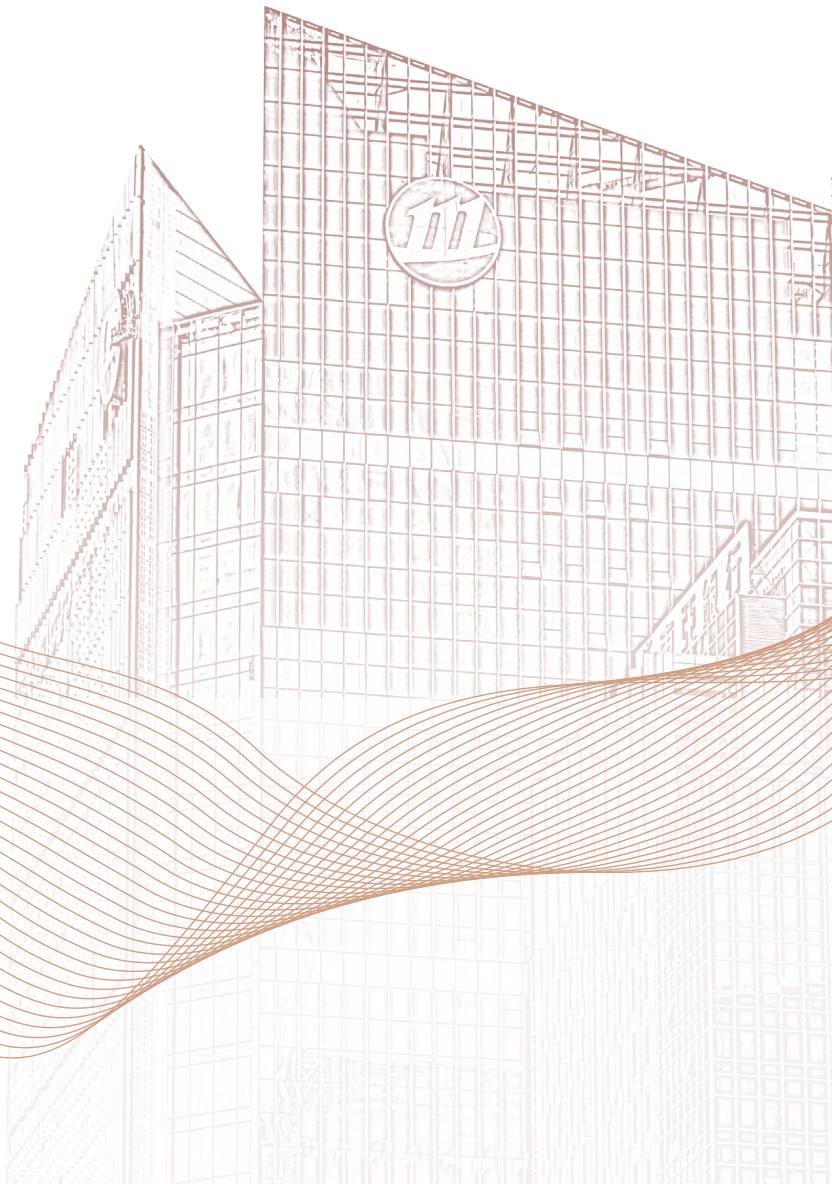
#### （五）其他

合規風控投入方面，公司持續保持充足的合規風控資源投入，為合規風控管理提供有力保障。公司合規風控投入主要包括合規和風控相關人員、系統和日常運營投入。2023年公司合規風控投入(母公司)人民幣5.57億元。

信息技術方面，公司以「構建以客戶為中心的智慧投行」為目標，按照招證特色的「十四五」數字化戰略佈局，持續加大科技投入。一方面重點加強大財富、大機構、大投資、大投行、大運營五大業務領域系統的建設；另一方面持續夯實三大中台及數字化底座，包括打造全面雲原生的多雲平台，聚焦「AI+金融」戰略，構建技術中台探索基於證券核心業務能力的創新應用等。2023年公司信息技術投入(母公司)人民幣15.54億元，同比增長7.55%。

# 04

## 企業管治報告



### 一、公司治理相關情況說明

作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公司，公司嚴格按照境內外上市地相關法律、法規及規範性文件、自律組織規則的要求，建立健全公司治理制度，持續完善內控管理體系，有效提升公司治理水平，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層之間權責明確、協調運轉、有效制衡的公司治理結構。公司治理情況與公司證券上市地相關法律法規、監管機構和自律組織相關要求不存在重大差異。

報告期內，公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄C1《企業管治守則》及《企業管治報告》（以下簡稱《守則及報告》），全面遵循《守則及報告》中的所有條文，同時達到了《守則及報告》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，本公司召開股東大會3次，審議議案19項；董事會15次，審議議案62項、聽取匯報10項；董事會專門委員會25次，審議議案55項、聽取或審閱報告9項；召開獨立董事專門會議1次，審議議案1項；監事會8次，審議議案17項，聽取匯報4項。

#### （一）股東與股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權利。公司嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。

公司實際控制人按照法律法規及《公司章程》的規定行使其享有的權利，不存在超越股東大會直接或間接干預公司的決策和經營活動的情形，不存在佔用公司資金或要求為其擔保或為他人擔保的情況，在人員、資產、財務、機構和業務方面做到與公司明確分開。



## 第四節：企業管治報告

### (二) 董事與董事會

公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司董事會不斷完善董事會議事規則，董事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司董事會設立了戰略與可持續發展委員會、風險管理委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會等5個專門委員會，並制訂了相應的工作規則，明確了各委員會的權責、決策程序和議事規則。公司建立了獨立董事制度，獨立董事獨立客觀地維護公司及股東的合法權益，並在董事會進行決策時起到制衡作用。公司建立了董事會秘書工作規範，董事會秘書負責公司股東大會、董事會、董事會專門委員會會議的籌備、會議記錄和會議文件的保管、信息披露及投資者關係管理等事務。董事會於報告期內已檢查《董事多元化政策》，董事會認為《董事多元化政策》實施有效。

本公司堅信董事會層面日益多元化是支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵因素之一，制定了《董事多元化政策》，確定本公司在設定董事會成員構成時，應從多個方面考慮董事多元化情況，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有提名均以用人唯才為原則，並充分顧及董事多元化的裨益。提名委員會每年在年報內稟報董事會在多元化層面的組成，監察《董事多元化政策》的執行，並在適當時候審核該政策，以確保其行之有效並適時修訂。

### 1、董事會的組成

公司設董事會，對股東大會負責。根據《公司章程》有關規定，董事會由15名董事組成。截至本報告出具日，公司董事會由15名董事組成，其中2名為執行董事，8名為非執行董事，5名為獨立非執行董事。公司董事會成員之間及與高級管理人員概無任何關係(包括財政、業務、家庭或其他重大／相關關係)。公司十分注重董事多元化，截至最後實際可行日期，公司董事會包含女性成員2名；學歷方面，包含碩士研究生10名，博士研究生5名；專業背景涵蓋金融、經濟、財務、法律、審計、工商管理、計算機軟件，工作經驗涵蓋金融監管、企業管理、財務管理、戰略管理、投資管理、風險合規管理、數字化管理、人力資源管理、教學科研等，行業領域涵蓋金融、證券、保險、交通運輸等。董事由股東大會選舉產生，每屆任期三年。董事任期屆滿時可連選連任，但獨立非執行董事的連任時間不得超過六年。公司董事會的組成及董事的簡歷詳見本節之「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」的相關內容。

本公司已收到每名獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條以及《上市公司獨立董事管理辦法》《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》就其各自的獨立性出具的年度確認函。基於該等確認函以及董事會掌握的資料，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《香港上市規則》以及《上市公司獨立董事管理辦法》《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》要求的獨立性。

## 第四節：企業管治報告

### 2、董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責。根據《公司章程》規定，董事會主要行使下列職權：負責召集股東大會，並向大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；決定公司因公司章程第三十三條第(三)項、第(五)項、第(六)項情形收購公司股份的事項；在股東大會授權範圍內，決定公司的對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、委託理財、關聯交易、對外捐贈等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人、合規負責人、首席風險官、首席信息官等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制訂公司的基本管理制度；制訂公司章程的修改方案；管理公司信息披露事項；提請公司股東大會調整董事會規模、人員組成等；提請股東大會聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；決定本公司的合規管理目標，對合規管理的有效性承擔責任；審議批准合規管理的基本制度；審議批准年度合規報告；確保合規負責人獨立性，建立與合規負責人的直接溝通機制，保障合規負責人與監管機構之間的報告路徑暢通；評估合規管理有效性，督促解決合規管理中存在的問題；承擔全面風險管理(含聲譽風險管理)的最終責任，推進風險文化(含聲譽風險管理文化)建設，審議批准公司全面風險管理的基本制度、公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，審議公司定期風險評估報告，建立與首席風險官的直接溝通機制；確保將聲譽風險納入全面風險管理體系，確定聲譽風險管理的總體目標，持續關注公司整體聲譽風險管理水平。董事會可授權其下設的風險管理相關專門委員會履行其全面風險管理的部分職責；負責審議本公司的信息技術管理目標，對信息技術管理的有效性承擔責任；審議信息技術戰略，確保與本公司的發展戰略、風險管理策略、資本實力相一致；建立信息技術人力和資金保障方案；評估年度信息技術管理工作的總體效果和效率；決定廉潔從業管理目標，對廉潔從業管理的有效性承擔責任；指導公司文化建設工作，推進公司文化建設；決定誠信從業管理目標，對誠信從業管理的有效性承擔責任；對投資者權益保護工作承擔最終責任；法律法規、監管規定、自律規則、本章程及其他相關規定授予的其他職權。

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任。於報告期內，董事會已就企業管治職能採取了以下主要舉措：

- (1) 公司持續跟蹤境內外法律法規的出台或修訂。2023年度公司董事會新制定1項制度、修訂完善8項制度，不斷完善公司治理制度建設；
- (2) 公司積極組織董監高參加各類專業培訓，建立多層次的信息溝通機制，為公司董事履職提供信息保障；
- (3) 公司持續加強內部控制管理，定期審查內部控制的有效性，強化流程管理，建立健全完善的風險管理體系。

## 第四節：企業管治報告

### (三) 監事和監事會

公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更監事，監事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司監事會不斷完善監事會議事規則，監事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司監事會向股東大會負責，對公司財務以及公司董事會、經營管理層履行責任的合法合規性進行有效監督。公司全體監事按照相關規定認真履行職責，出席監事會會議，列席董事會會議並向股東大會匯報工作。根據《公司章程》規定，監事會主要行使下列職權：應當對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出書面審核意見；檢查公司的財務；對董事、高級管理人員執行公司職務的行為，包括履行合規管理職責的情況進行監督，對違反法律法規、監管規定、自律規則及其他相關規定、公司章程、股東大會決議或者對發生重大合規風險負有主要責任或者領導責任的董事、高級管理人員提出罷免的建議；對董事、高級管理人員的行為進行質詢；當董事、高級管理人員的行為損害公司和客戶利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；組織對高級管理人員進行離任審計；提議召開臨時股東大會，在董事會不履行《公司法》規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；向股東大會提出提案；依照《公司法》第一百五十一條的規定，對董事、高級管理人員提起訴訟；列席董事會會議，並對董事會決議事項提出質詢或者建議；核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，或者發現公司經營情況異常，可以進行調查，可要求公司合規負責人和合規部門協助；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作；監督董事會、經營管理層的履職情況；監督董事會的決策及決策流程是否合規及被認定的合規薄弱環節是否得到及時整改；監督公司合規管理制度的實施；每年至少一次組織評估公司管理合規風險的有效性；承擔全面風險管理的監督責任，監督檢查董事會和經理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改；對公司履行投資者合法權益保護等法定義務的情況進行監督；監督公司文化建設工作實施情況；對董事、高級管理人員履行廉潔從業管理職責的情況進行監督；對董事、高級管理人員履行誠信從業管理職責的情況進行監督；法律法規、監管規定、自律規則、公司章程及其他相關規定或股東大會授予的其他職權。

根據《公司章程》，公司監事會由9名監事組成。截至最後實際可行日期，公司監事會由8名監事組成，包括5名股東代表監事以及3名職工代表監事。公司監事會成員之間及與高級管理人員概無任何關係(包括財政、業務、家庭或其他重大／相關關係)。股東代表監事及職工代表監事分別由股東大會及職工代表民主選舉產生，任期三年，任期屆滿可連選連任。監事會的組成及監事的簡歷詳見本節之「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」的相關內容。

### (四) 高級管理人員

公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更高級管理人員，公司高級管理人員產生的程序符合《公司法》和《公司章程》的規定。公司總經理對董事會負責。

根據《公司章程》規定，經營管理層包括總經理、副總經理、董事會秘書、財務負責人、合規負責人、首席風險官、首席信息官以及董事會決議確認為高級管理人員的其他人員。總經理作為經營管理的主要負責人，對董事會負責，行使下列職權：主持公司經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司的內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的基本規章；提請董事會聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人、合規負責人、首席風險官、首席信息官及其他高級管理人員(董事會秘書除外)；決定聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；負責公司投資者權益保護工作的具體執行，推動落實投資者權益保護工作的各項要求；章程或董事會授予的其他職權。高級管理人員之間概無任何關係(包括財政、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

### (五) 董事長及總經理

為避免權力過度集中，公司董事長與總經理分設，以提高各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡，並充分發揮決策層對執行層的監督制約機制。董事長與總經理是兩個明確劃分的不同職位，根據《公司章程》規定，董事長為公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責並就各項重要及適當事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的信息。總經理主持公司日常工作，列席董事會會議，向董事會匯報工作，並根據總經理職責範圍行使職權。公司董事長與總經理之間概無任何關係(包括財政、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

## 第四節：企業管治報告

### (六) 公司為董監高投保責任險情況

公司根據2015年第六次臨時股東大會的授權，為董事、監事和高級管理人員及其他相關責任人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，合理規避公司董事、監事和高級管理人員的管理風險和法律風險，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

### (七) 黨委

公司設立黨委。黨委發揮領導作用，把方向、管大局、保落實。黨委設書記1名，副書記1名，其他黨委成員若干名。符合條件的黨委成員可以通過法定程序進入董事會、監事會、經理層，董事會、監事會、經理層成員中符合條件的黨員可按照有關規定和程序進入黨委。同時，公司按規定設立紀委。公司建立黨的工作機構，配備足夠數量的黨務工作人員，保障黨組織的工作經費。黨的領導和公司治理有機結合，促進了公司的科學決策和高質量發展。

### (八) 關於信息披露與透明度

公司制定了《信息披露事務管理制度》《內幕信息知情人登記制度》《投資者關係管理制度》《年報信息披露重大差錯責任追究制度》《獨立董事年報工作制度》《董事會審計委員會年報工作規程》等信息披露相關制度。報告期內公司《信息披露事務管理制度》未發生變更。公司董事會秘書負責信息披露和投資者關係工作；公司嚴格按照法律、法規和《公司章程》的規定，真實、準確、完整、及時地披露信息，並確保所有股東都有平等的機會獲得信息。除法律規定的信息披露途徑外，公司主要通過投資者說明會、電話、電子郵件、網絡平台、接待來訪等形式與投資者進行交流。

### (九) 關於利益相關者

公司充分尊重和維護公司債權人、公司客戶、公司員工、公司供應商及其他利益相關者的合法權益，保證公司持續、健康規範發展，以實現公司和各利益相關者多贏的格局，實現公司社會效益的最大化。

## 二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

公司嚴格按照《公司法》《公司章程》等法律法規和規章制度規範運作，在資產、人員、財務、機構、業務等方面與控股股東相互獨立，具有獨立完整的業務體系及自主經營能力。

1、資產方面：公司與控股股東產權關係明晰，擁有完整獨立的法人資產，公司對所有的資產有完全的控制支配權，不存在資產、資金被控股股東佔用而損害公司利益的情況。

2、人員方面：公司在人事及薪酬管理方面已形成完整的體系，設立了獨立的人力資源管理部門，獨立於控股股東進行人事及薪酬管理。公司擁有獨立的員工隊伍，公司董事、監事和高級管理人員均按照《公司法》《公司章程》等有關法律、法規及規定合法產生。公司高級管理人員均在公司工作並領取薪酬，未在控股股東及其下屬企業擔任除董事、監事以外的任何職務。

3、財務方面：公司設有獨立的財務會計部門，配備了專職的財務人員，建立了獨立的會計核算體系和規範的財務管理制度，獨立進行財務決策。公司開設獨立的銀行賬戶，依法獨立進行納稅申報和履行納稅義務，不存在與控股股東共用銀行賬戶或混合納稅現象。

4、機構方面：公司設立了健全的符合自身經營需要的組織機構體系，獨立運作且運行良好，不存在與控股股東職能部門之間的從屬關係。

5、業務方面：公司擁有獨立完整的業務體系，獨立開展業務、獨立核算和決策、獨立承擔責任與風險，不依賴於控股股東或其他任何關聯方。



## 第四節：企業管治報告

### 三、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2023年第一次臨時股東大會	2023年1月12日	香港聯交所網站	2023年1月12日	審議通過以下議案：1、關於選舉李曉霏先生為非執行董事的議案；2、關於選舉徐鑫先生為股東代表監事的議案；3、關於修訂《招商證券股份有限公司章程》的議案
2022年年度股東大會	2023年6月30日	香港聯交所網站	2023年6月30日	審議通過以下議案：1、公司2022年度董事會工作報告；2、公司2022年度監事會工作報告；3、公司獨立董事2022年度述職報告；4、公司2022年年度報告；5、公司2022年度財務決算報告；6、關於公司2022年度利潤分配方案的議案；7、關於公司2023年度自營投資額度的議案；8、關於聘請公司2023年度審計機構的議案；9、關於公司2023年度預計日常關聯交易的議案；10、關於招商證券國際有限公司及其全資子公司2023年度擔保授權方案的議案；11、關於選舉丁璐莎女士為公司第七屆董事會非執行董事的議案；12、關於選舉彭陸強先生為公司第七屆監事會股東代表監事的議案；13、關於向董事會授出公司發行債務融資工具一般性授權的議案；14、關於向董事會授出增發公司H股股份一般性授權的議案
2023年第二次臨時股東大會	2023年8月25日	香港聯交所網站	2023年8月25日	審議通過以下議案：1、關於選舉張健先生為公司第七屆董事會非執行董事的議案；2、關於選舉朱立偉先生為公司第七屆監事會股東代表監事的議案

四、董事、監事和高級管理人員的情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初持 股數	年末持 股數	年度內 股份 增減 變動量	增減變 動原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元) (註1、2)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
霍達	董事長、執行董事	男	55	2017.05	2027.01	-	-	-	-	298.94	否
	首席信息官			2022.03	2025.03						
張健	非執行董事	男	59	2023.08	2027.01	-	-	-	-	-	是
鄧偉棟	非執行董事	男	56	2022.04	2027.01	-	-	-	-	-	是
劉威武	非執行董事	男	59	2021.06	2027.01	-	-	-	-	-	是
吳宗敏	執行董事	男	58	2022.04	2027.01	-	-	-	-	298.54	否
	總裁			2022.01	2025.01						
李曉霏	非執行董事	男	53	2023.01	2027.01	-	-	-	-	-	是
	股東代表監事(已離任)			2014.07	2023.01						
馬伯寅	非執行董事	男	49	2024.01	2027.01	-	-	-	-	-	是
黃堅	非執行董事	男	54	2012.08	2027.01	-	-	-	-	-	是
張銘文	非執行董事	男	45	2024.01	2027.01	-	-	-	-	-	是
丁璐莎	非執行董事	女	44	2023.06	2027.01	-	-	-	-	-	是
向華	獨立非執行董事	男	52	2017.07	註3	-	-	-	-	20	是
葉熒志	獨立非執行董事	男	60	2024.01	2027.01	-	-	-	-	-	是

#### 第四節：企業管治報告

姓名	職務	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初持 股數	年末持 股數	年度內 股份 增減 變動量	增減變 動原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元) (註1、2)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
張瑞君	獨立非執行董事	女	62	2024.01	2027.01	-	-	-	-	-	是
曹嘯	獨立非執行董事	男	53	2024.01	2027.01	-	-	-	-	-	是
豐金華	獨立非執行董事	男	67	2022.11	2027.01	-	-	-	-	20(註4)	是
朱立偉	股東代表監事	男	52	2023.08	2027.01	-	-	-	-	-	是
王章為	股東代表監事	男	51	2017.06	2027.01	-	-	-	-	-	是
馬蘊春	股東代表監事	男	55	2017.06	2027.01	-	-	-	-	-	是
彭陸強	股東代表監事	男	56	2023.06	2027.01	-	-	-	-	-	是
鄒群	股東代表監事	男	57	2020.10	2027.01	-	-	-	-	-	是
尹虹艷	職工代表監事	女	52	2007.08	2027.01	-	-	-	-	215.12	否
王劍平	職工代表監事	男	49	2024.01	2027.01	-	-	-	-	-	否
陳望	職工代表監事	男	46	2023.03	2027.01	-	-	-	-	105.31	否
熊開	副總裁	男	52	2023.08	2024.12	-	-	-	-	89.78	否
	副總裁(財務負責人)			2023.04	2024.12						
劉傑	董事會秘書	男	52	2023.08	2027.01	-	-	-	-	159.07	否
	聯席公司秘書、 香港聯交所授權代表			2023.04	-						
趙斌	副總裁	男	54	2018.11	2024.12	-	-	-	-	249.67	否

#### 第四節：企業管治報告

姓名	職務	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初持 股數	年末持 股數	年度內 股份 增減 變動量	增減變 動原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元) (註1、2)	是否在公 司關聯方 獲取報酬
張浩川	副總裁	男	51	2022.05	2025.05	-	-	-	-	225.11	否
劉銳	副總裁	男	50	2023.08	2024.12	-	-	-	-	99.78	否
張興	合規總監	男	47	2024.03	2024.12	-	-	-	-	-	否
	首席風險官			2024.02	2024.12	-	-	-	-	-	-
蘇敏	非執行董事(已離任)	女	55	2016.06	2023.03	-	-	-	-	-	是
彭磊	非執行董事(已離任)	女	51	2007.08	2023.01	-	-	-	-	-	是
高宏	非執行董事(已離任)	男	55	2020.03	2023.08	-	-	-	-	-	是
劉沖	非執行董事(已離任)	男	53	2022.11	2023.11	-	-	-	-	-	是
王文	非執行董事(已離任)	男	54	2019.07	2023.05	-	-	-	-	-	是
肖厚發	獨立非執行董事 (已離任)	男	56	2017.07	2024.01	-	-	-	-	20	是
熊偉	獨立非執行董事 (已離任)	男	48	2017.08	2024.01	-	-	-	-	20	否
胡鴻高	獨立非執行董事 (已離任)	男	69	2017.07	2024.01	-	-	-	-	20	是
周語茵	監事會主席(已離任)	女	55	2014.07	2023.11	-	-	-	-	227.73	否
徐鑫	股東代表監事(已離任)	男	41	2023.01	2023.07	-	-	-	-	-	是
張震	股東代表監事(已離任)	男	59	2020.10	2023.04	-	-	-	-	-	否
何敏	職工代表監事(已離任)	女	48	2009.07	2024.01	-	-	-	-	141.89	否
沈衛華	職工代表監事(已離任)	女	53	2020.10	2023.03	-	-	-	-	24.29	否

## 第四節：企業管治報告

姓名	職務	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初持 股數	年末持 股數	年度內 股份 增減 變動量	增減變 動原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元) (註1、2)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
吳慧峰	副總裁(已離任)	男	49	2014.12	2023.04	-	-	-	-	49.38	是
	董事會秘書(已離任)			2018.11	2023.04						
	聯席公司秘書(已離任)			2016.10	2023.04						
	香港聯交所授權代表 (已離任)			2017.05	2023.04						
胡宇	合規總監(已離任)	男	59	2018.12	2024.02	-	-	-	-	233.99	否
	首席風險官(已離任)										
合計	/	/	/	/	/					2,518.60	/

註：

- 1、 以上稅前報酬總額數據為董事、監事、高級管理人員擔任相關職務期間歸屬於2023年度的薪酬；
- 2、 本公司全薪履職的董事、監事會主席、高級管理人員及職工監事報告期內的稅前薪酬總額為其職務期間所獲的稅前薪酬，仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後再另行披露；
- 3、 公司已於2024年1月18日召開股東大會進行董監事會換屆選舉，向華董事在選舉產生新任獨立非執行董事前繼續履職；
- 4、 豐金華於2022年11月29日任職公司獨立非執行董事，公司2023年度補發了其2022年度的獨董津貼人民幣1.78萬元，合計發放人民幣21.78萬元；
- 5、 2020年，公司部分董事、監事和高級管理人員參加了公司員工持股計劃。截至最後實際可行日期，霍達、尹虹艷、王劍平、陳鋆、趙斌、劉銳通過員工持股計劃合計持股1,593,630股，佔員工持股計劃8.27%，佔本公司總股本0.02%。

姓名	主要工作經歷
霍達	<p>2017年5月起任公司董事長、執行董事，2022年3月起任公司首席信息官。2019年1月至2020年11月任招商證券國際有限公司董事，2021年11月至2022年1月任招商致遠資本投資有限公司董事長，2018年6月至2022年9月任招商局金融事業群／平台執行委員會委員。曾任中國證監會主任科員、副處長、處長，中國證監會深圳監管局局長助理，中國證監會市場監管部副巡視員、副主任、主任，中國證監會公司債券監管部主任，中國證監會研究中心主任，北京證券期貨研究院院長，中證金融研究院院長，中國證監會第十七屆發行審核委員會兼職委員。</p> <p>霍達先生分別於1989年7月、1994年4月、2008年1月獲得華中科技大學(原華中理工大學)工學學士學位、華中科技大學(原華中理工大學)經濟學碩士學位、中國財政科學研究院(原財政部財政科學研究所)經濟學博士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
張健	<p>2023年8月起任公司非執行董事。2019年1月起任招商局集團有限公司首席數字官(CDO)，2019年5月起任招商局集團有限公司數字化中心主任，2022年9月起任招商局金融控股有限公司副總經理(2023年4月至2023年9月代行總經理職責)、風險管理負責人，2015年9月起任招商局金融集團有限公司董事(2019年2月前兼任副總經理)，2023年4月起任招商局資本投資有限責任公司副董事長，2021年1月起任招商局融資租賃有限公司(原招商局通商融資租賃有限公司)董事長，2018年12月起任招商局創新投資管理有限責任公司董事，2017年11月起任招商局金融科技有限公司董事長，2017年9月起任四源合私募基金管理有限公司董事，2016年11月起任招商銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600036；香港聯交所上市公司，股份代號：03968)董事。2018年12月至2020年4月任招商局資本投資有限責任公司董事，2015年9月至2020年10月任招商局集團有限公司金融事業部部長，2018年9月至2021年4月任招商局中國基金有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00133)董事會主席，2018年12月至2021年9月任招商局資本管理有限責任公司副董事長，2018年10月至2021年10月任招商局聯合發展有限公司董事，2018年6月至2022年9月任招商局金融事業群/平台執行委員會副主任(常務)。曾在招商銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600036；香港聯交所上市公司，股份代號：03968)及其分支機構擔任多項職務。</p> <p>張健先生分別於1986年7月、1989年1月獲南京大學經濟管理專業學士學位、南京大學計量經濟學專業碩士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
鄧偉棟	<p>2022年4月起任公司非執行董事。2022年8月起任招商局集團首席戰略官，2021年8月起任招商局集團戰略發展部/科技創新部部長，2019年4月起任招商局能源運輸股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601872)董事並自2023年7月起任副董事長，2020年4月起任招商局太平灣開發投資有限公司董事，2020年10月起任中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000039；香港聯交所上市公司，股份代號：02039)董事。2024年3月起任招商局創新科技(集團)有限公司董事、總經理。2020年5月至2022年5月任深圳市招廣投資有限公司董事長、總經理，2021年10月至2022年12月任招商局港口控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00144)董事，2021年10月至2022年11月任招商局蛇口工業區控股股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：001979)董事，2021年2月至2022年9月任中國經貿船務有限公司總經理、董事，2019年4月至2022年12月任順豐控股股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002352)董事，2019年12月至2021年4月任招商局積餘產業運營服務股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：001914)董事，2015年1月至2021年8月任招商局集團資本運營部部長，2021年8月至2022年8月任招商局創新投資管理有限責任公司董事，2020年4月至2022年9月兼任招商局投資發展有限公司董事、總經理，2014年4月至2024年2月任重慶錢寶跨境科技有限公司董事，2021年11月至2024年3月任中國外運股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601598；香港聯交所上市公司，股份代號：00598)董事。曾供職海南省洋浦經濟開發區管理局，並歷任中國南山開發(集團)股份有限公司研究發展部副總經理、總經理，赤灣集裝箱碼頭有限公司副總經理，深圳媽灣港務有限公司總經理，招商局國際有限公司(現招商局港口控股有限公司，香港聯交所上市公司，股份代號：00144)副總經理。</p> <p>鄧偉棟先生於1994年9月畢業於南京大學大地海洋科學系自然地理專業，獲理學博士學位。</p>



## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
劉威武	<p>2021年6月起任公司非執行董事。2020年12月起任招商局集團有限公司財務部(產權部)部長，2018年6月起任中國航空科技工業股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：02357)獨立非執行董事，2021年3月起任招商局國際財務有限公司及遼寧港口集團有限公司董事，2021年4月起任招商局共享服務有限公司執行董事，2021年6月起任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事，2021年10月起任招商局聯合發展有限公司董事(2023年6月起任董事長)。2021年5月至2024年1月任招商局港口集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：001872)董事，2016年2月至2021年1月任招商局能源運輸股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601872)副總經理，2009年3月至2021年2月任中國液化天然氣運輸(控股)有限公司董事，2021年4月至2021年10月任招商局南京油運股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601975)監事會主席，2021年3月至2022年12月先後任招商局港口控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00144)執行董事、非執行董事，2021年3月至2022年9月任招商局工業集團有限公司、招商局重慶交通科研設計院有限公司董事，2021年6月至2022年9月任中國外運股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601598，香港聯交所上市公司，股份代號：00598)非執行董事、招商局投資發展有限公司董事，2021年7月至2022年9月任招商局太平灣開發投資有限公司董事，2022年2月至2022年9月任招商局檢測技術控股有限公司董事，2022年3月至2022年9月任招商局集團財務有限公司董事，2021年3月至2022年11月任招商局漳州開發區有限公司董事，2021年4月至2023年1月任招商局公路網絡科技控股股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：001965)董事。曾任廣州遠洋運輸公司財務部資金科科長，香港明華船務有限公司財務部經理，招商局集團有限公司財務部副總經理，招商局能源運輸股份有限公司董事、財務總監，招商局投資發展(香港)有限公司(原中外運航運有限公司)董事長。</p> <p>劉威武先生分別於1988年7月、2008年1月獲西安公路學院交通運輸財務會計專業學士學位、澳門科技大學工商管理碩士學位。2005年5月獲中級會計師資格。</p>

姓名	主要工作經歷
吳宗敏	<p>2022年4月起任公司執行董事，2022年1月起任公司總裁。2021年4月至2021年10月任招商局金融事業群／平台執行委員會副主任(常務)；2018年6月至2021年4月任招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)；2019年2月至2021年11月兼任招商局保險控股有限公司董事、招商海達保險顧問有限公司董事長；2019年3月至2021年10月兼任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事。吳先生曾在中國太平洋保險(集團)股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601601；香港聯合交易所上市公司，股份代號：02601)及下屬公司擔任多個職務，最後任職為中國太平洋保險(集團)股份有限公司副總裁、中國太平洋財產保險股份有限公司董事、中國太平洋人壽保險股份有限公司董事、太平洋資產管理有限責任公司董事、太保安聯健康保險股份有限公司(現太平洋健康保險股份有限公司)董事，曾任招商局金融集團有限公司副總經理，招商局仁和財產保險股份有限公司(籌)總經理。</p> <p>吳宗敏先生於1986年7月獲上海交通大學工學學士學位，於1989年1月獲上海交通大學工學碩士學位，於2007年9月獲中歐國際工商學院工商管理碩士學位。吳先生擁有高級經濟師職稱，是英國特許保險協會會員(ACII)。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
李曉霏	<p>2023年1月起任公司非執行董事，2014年7月至2023年1月任公司監事。2021年12月起任招商局集團人力資源部副部長，2022年9月起任招商局投資發展有限公司、招商局海通貿易有限公司董事。2014年11月至2017年11月任招商局金融集團有限公司總經理助理，2017年11月至2019年2月任招商局金融集團有限公司副總經理，2018年6月至2021年12月任招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)，2015年7月至2023年6月任長城證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002939)監事。曾任深圳市南油(集團)有限公司總經理辦公室正科級秘書、計劃發展部副經理、租賃部副經理，深圳市平方汽車園區有限公司行政人事部經理、董事會秘書，招商局集團人力資源部高級經理，招商局金融集團有限公司人力資源部總經理。</p> <p>李曉霏先生於2004年1月獲得中國人民大學勞動經濟學專業碩士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
馬伯寅	<p>2024年1月起任公司非執行董事。2022年9月起任招商局金融控股有限公司副總經理、首席合規官(兼合規負責人)、紀委書記，2023年6月起任長城證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002939)監事，2023年8月起任博時基金管理有限公司董事。2018年9月至2021年6月任招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)，2021年6月至2022年9月任招商局金融事業群／平台紀委書記。曾任北京大學團委幹部、宣傳部部長、副書記，中國保監會黨委組織部組織處副處級幹部、副處長、處長，中國保監會駐中華保險風險處置工作組廣深工作組組長，中華聯合保險控股股份有限公司/中華聯合保險集團股份有限公司總經理助理、副總經理，中國保監會青島監管局副局長，中國保監會辦公廳副巡視員(期間曾掛職深圳市政府副秘書長)，招商局金融集團有限公司副總經理。</p> <p>馬伯寅先生分別於1997年7月、2001年7月、2010年1月獲北京大學經濟法/國際經濟法專業學士學位、經濟法專業碩士學位、國際法學國際金融法方向博士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
黃堅	<p>2012年8月起擔任公司非執行董事。2016年9月起任中國遠洋海運集團有限公司資本運營本部總經理，2016年6月起任中遠海運發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601866；香港聯交所上市公司，股份代號：02866)非執行董事，2017年5月起任覽海醫療產業投資股份有限公司董事，2017年8月起任中遠海運財產保險自保有限公司董事，2023年6月起任上海汽車集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600104)董事。2018年6月至2022年12月任上海農村商業銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601825)董事。曾任中國遠洋運輸(集團)總公司財務部資金處處長、中遠物流(美洲)有限公司(原中遠美國內陸運輸公司)副總裁兼財務部總經理、中遠美洲公司財務部總經理、財務總監，中國遠洋運輸(集團)總公司財務部副總經理，中國遠洋海運集團有限公司資本運營本部副總經理(主持工作)，中遠海運科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002401)董事。</p> <p>黃堅先生分別於1992年7月、2002年3月獲得首都經濟貿易大學(原北京財貿學院)審計學專業經濟學學士學位、北京理工大學工商管理碩士學位；於1997年5月獲財政部授予會計師資格，於2015年12月獲財政部授予高級會計師資格。</p>

姓名	主要工作經歷
張銘文	<p>2024年1月起任公司非執行董事。2022年6月起任中遠海運發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601866；香港聯交所上市公司，股份代號：02866)執行董事、總經理(2023年11月起代行董事長職責)，2022年12月起任中遠海運(上海)投資管理有限公司董事、總經理。2018年7月至2022年6月任中遠海運控股股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601919；香港聯交所上市公司，股份代號：01919)總會計師，2018年8月至2022年6月任東方海外(國際)有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00316)首席財務官、東方海外貨櫃航運有限公司董事、首席財務官、執行委員會委員。曾任中國海運(集團)總公司計劃財務部資金處副主任科員、副處長，計劃財務部總經理助理，財務金融部總經理助理，中遠海運發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601866；香港聯交所上市公司，股份代號：02866，原名中海集裝箱運輸股份有限公司)副總會計師、總會計師等職。</p> <p>張先生分別於1999年6月、2007年1月獲上海財經大學金融學院投資經濟專業學士學位、上海交通大學安泰經濟與管理學院工商管理碩士學位，是特許金融分析師(CFA)，為高級會計師。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
丁璐莎	<p>2023年6月起任公司非執行董事。2023年11月起任中國人民人壽保險股份有限公司投資產業部總經理，2020年6月起任中證信用增進股份有限公司監事，2023年7月起任人保健康養老管理(廣州)有限公司監事，2023年9月起任人保金融服務有限公司董事。2022年10月至2023年1月任中國人民養老保險有限責任公司投資事業部二級資深專家，2023年1月至2023年11月任中國人民人壽保險股份有限公司投資產業部副總經理。2008年6月至2022年10月先後任中國人民保險集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601319；香港聯交所上市公司，股份代號：01339)總裁辦公室/黨委辦公室秘書處業務主管，投資金融管理部投資管理處經理、高級經理，投資金融管理部資產配置處高級經理兼普惠金融管理處高級經理、投資管理部高級專家及投資管理部二級資深專家。</p> <p>丁璐莎女士分別於2001年7月、2007年6月獲北京航空航天大學法學學士學位、中國社會科學院研究生院法律碩士學位。</p>
向華	<p>2017年7月起任公司獨立非執行董事。2021年10月起任聯裕投資有限公司、聯裕資本有限公司董事，2024年2月起任數字金融集團有限公司非執行董事。2018年1月至2022年1月任圖瑞投資管理有限公司行政總裁。曾任國家外匯管理局國際收支司、綜合司幹部、副處長及中央外匯業務中心處長，中國華安投資有限公司總經理，博海資本有限公司行政總裁兼營運總監。</p> <p>向華先生分別於1994年7月、2001年9月獲得北京師範大學經濟學學士學位、中國人民大學經濟學碩士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
葉熒志	<p>2024年1月起任公司獨立非執行董事。2019年9月起任紅外芯科技有限公司董事，2024年2月起任奔富資本管理有限公司董事。2014年10月至2020年2月任柏寧頓資本管理有限公司(現南國國際資產管理有限公司)董事、首席投資官、持牌負責人，2020年2月至2024年2月任黃國英資產管理有限公司(原柏寧頓資本有限公司，可從事《證券及期貨條例》界定之第4類(就證券提供意見)、第9類(提供資產管理)受規管活動之持牌法團)董事、持牌負責人。曾任渣打銀行香港分行信貸及市務部客戶經理，奧地利銀行香港分行企業銀行部經理，法國興業亞洲有限公司投資銀行業務副總裁，嘉華金融有限公司董事總經理，恆豐投資有限公司董事，美國培基證券有限公司(現富通證券有限公司)投資部副總裁，美林(亞太)有限公司全球私人客戶部投資總監，建勤亞洲有限公司(現金泉金融有限公司)董事總經理及投資銀行業務主管，東方銀座控股有限公司(現嘉年華國際控股有限公司，香港聯交所上市公司，股份代號：00996)董事、總裁，資本觸覺資產管理有限公司董事、持牌負責人，恆星資產管理(香港)有限公司(可從事證券及期貨條例界定之第9類受規管活動之持牌法團)董事、持牌負責人。</p> <p>葉先生分別於1987年5月、1993年5月及1996年7月獲香港中文大學工商管理學士、香港大學工商管理碩士、澳大利亞維多利亞大學會計專業碩士學位。葉先生為澳大利亞執業會計師公會資深會員(FCPA (Australia))，擁有註冊國際投資分析師(CIIA)專業資格。</p>



## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
張瑞君	<p>2024年1月起任公司獨立非執行董事。2015年7月起任雅瑞和宜資本管理(北京)有限責任公司合夥人、首席執行官，2012年6月起任北京博創興盛科技有限公司執行董事，2014年4月起任浪潮數字企業技術有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00596)獨立非執行董事，2016年1月起任博創聯動科技股份有限公司董事，2016年7月起任北京大威激光科技有限公司董事，2016年11月起任北京多點在線科技有限公司董事，2020年9月起任諾思凱科技(北京)有限公司董事，2021年3月起任海南瑞晶投資有限責任公司任總經理，2021年4月起任蘇州理工雷科傳感技術有限公司董事，2021年5月起任北京未磁科技有限公司董事，2023年9月起任北京天智航醫療科技股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：688277)獨立董事。1992年12月至2022年11月先後任中國人民大學副教授、教授。</p> <p>張女士分別於1983年7月、1988年6月及2002年7月獲新疆大學(原新疆工學院)機械製造工藝及設備專業學士、西北大學計算機系軟件專業碩士及中國人民大學會計學博士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
曹嘯	<p>2024年1月起任公司獨立非執行董事。2023年10月起任上海財經大學金融學院副院長，2021年6月起任上海財經大學金融學院教授，2015年6月起任上海財經大學量化金融研究中心主任，2017年6月起任上海財經大學上海國際金融中心研究院研究員，2018年10月起任上海財經大學上海國際金融與經濟研究院研究員，2018年11月起任上海財經大學泛長三角交易銀行暨產業鏈金融研究院院長，2020年12月起任華安證券股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代碼：600909)獨立董事。2007年6月至2021年6月任上海財經大學金融學院副教授，2014年10月至2023年10月任上海財經大學金融學院院長助理。曾任富國基金管理有限公司基金部研究員。</p> <p>曹嘯先生分別於1992年7月、2003年11月獲西安交通大學材料專業學士學位、西安交通大學金融專業博士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
豐金華	<p>2022年11月起任公司獨立非執行董事。2019年6月起任中集車輛(集團)股份有限公司(以下簡稱中集車輛，深圳證券交易所上市公司，股票代碼：301039；香港聯交所上市公司，股份代號：01839)獨立非執行董事。曾任青島遠洋運輸公司財務處副科長、科長、副處長、處長、副總會計師、總會計師，中國遠洋運輸(集團)總公司財務部總經理，中遠海運控股股份有限公司(原中國遠洋控股股份有限公司，上海證券交易所上市公司，股票代碼：601919；香港聯交所上市公司，股份代號：01919)財務總監，中遠太平洋有限公司副董事總經理，中遠(香港)集團有限公司財務總監，中集車輛(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：301039；香港聯交所上市公司，股份代號：01839)非執行董事。</p> <p>豐金華先生於1986年7月畢業於中國青島遠洋船員學院(財會專業)，並於2006年12月獲得中國對外經濟貿易大學商學院高級管理人員工商管理碩士學位。2005年9月獲中國路橋(集團)總公司授予高級會計師資格，2006年4月獲中國交通會計學會授予交通行業優秀會計師稱號，2007年2月獲國家信息化測評中心授予傑出信息化應用推動者稱號。</p>

姓名	主要工作經歷
朱立偉	<p>2023年8月起任公司監事。2022年9月起任招商局金融控股有限公司副總經理，2015年12月起任深圳市銀通前海金融資產交易中心有限公司(原深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司)董事並自2019年9月起任董事長，2022年3月起任招商海達保險顧問有限公司董事長，2023年12月起任招商永隆保險有限公司董事局主席。2018年6月至2022年9月任招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)，2018年6月至2023年1月任招商局集團財務有限公司董事，2007年8月至2014年5月任本公司董事。曾任遠東傢俱有限公司(中東)經理，加拿大帝國商業銀行(紐約證券交易所上市公司，股份代號：CM；多倫多證券交易所上市公司，股份代號：CM)多倫多中小企業服務中心客戶經理，聯想集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00992)財務部助理總監，普華永道會計師事務所績效變革部高級經理，招商局金融集團有限公司總經理助理、副總經理，招商局通商融資租賃有限公司董事，深圳市招商平安資產管理有限責任公司董事。</p> <p>朱立偉先生分別於1994年7月、2001年11月獲美國紐約市立大學亨特學院分析化學專業學士學位、加拿大約克大學舒力克商學院財務和會計專業碩士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
王章為	<p>2017年6月起任公司監事。2022年9月起任招商局金融控股有限公司首席稽核官，2014年11月起任深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司、深圳市集盛投資發展有限公司董事，2015年6月起任深圳新江南投資有限公司董事，2017年7月起任招商局融資租賃有限公司(原招商局通商融資租賃有限公司)監事，2017年11月起任招商局金融科技有限公司監事，2023年6月起任長城證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002939)董事。2019年4月至2022年9月任招商局金融事業群/平台首席稽核官。曾任招商局蛇口控股股份有限公司審計部經理，招商局科技集團有限公司企劃財務部副經理，招商局集團有限公司審計部主任，招商局金融集團有限公司財務部總經理，深圳市集盛投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司總經理，招商局金融集團有限公司總經理助理。</p> <p>王章為先生分別於1995年7月、2008年4月獲得東北財經大學物資會計專業學士學位、南澳大學MBA。王章為先生具備中國註冊會計師資格和國際註冊內部審計師資格。</p>

姓名	主要工作經歷
馬蘊春	<p>2017年6月起任公司監事。2020年10月起任河北港口集團(天津)投資管理有限公司董事長，2016年12月起任遠航明華(上海)私募基金管理有限公司(原遠海明華資產管理有限公司)董事，2021年7月起任河北融投擔保集團有限公司副董事長，2022年5月起任浙江物產環保能源股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603071)董事。2016年1月至2021年6月任河北港口集團上海投資有限公司董事長。曾任秦皇島港口有限公司第六港務分公司機電科幹部、裝船隊副隊長、隊長、副經理，秦皇島港口有限公司物流分公司經理，秦皇島港股份有限公司(原秦皇島港口有限公司)第一港務分公司經理，河北港口集團(天津)投資管理有限公司、河北港口集團上海投資有限公司總經理。</p> <p>馬蘊春先生分別於1989年7月、1994年4月獲得天津大學焊接專業學士學位、碩士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
彭陸強	<p>2023年6月起任公司監事。2023年9月起任中國交通建設集團有限公司副總會計師，2023年11月起任中國交通建設股份有限公司副總會計師，2023年7月起任中國交通建設集團有限公司財務資金部總經理，2023年5月起任江泰保險經紀股份有限公司副董事長。2022年9月至2023年6月任中國交通建設股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601800；香港聯交所上市公司，股份代號：01800)財務資金部總經理，2020年10月至2022年9月任中交疏浚(集團)股份有限公司總會計師，2017年12月至2020年10月任中交上海航道局有限公司董事、總會計師。曾任中交三航局第二工程有限公司財務科副科長，中交第三航務工程局有限公司新加坡樟宜二期項目部科長、副總會計師，中交第三航務工程局有限公司財務處副處長及處長、總會計師、董事。</p> <p>彭陸強先生於1990年7月獲長沙交通學院(現長沙理工大學)工程財務會計專業管理學學士學位，2021年10月獲中國交通建設集團有限公司頒發的正高級會計師資格證書。</p>

姓名	主要工作經歷
鄒群	<p>2020年10月起任公司監事。2021年3月起任深圳華強鼎信投資有限公司總經理，2015年1月起任深圳華強鼎信投資有限公司董事，2008年1月起任廣東華強置業有限公司董事。2018年12月至2021年3月任深圳華強資產管理有限責任公司擔任證券投資部部長。曾任深圳華強集團有限公司財務結算中心副主任、主任以及投資管理部部長、監事，深圳華強實業股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000062)董事，深圳三洋華強激光電子有限公司董事副總經理，華強雲投資控股有限公司副總經理，深圳華強激光電子有限公司董事總經理，深圳華強兆陽能源有限公司總經理，深圳華強資產管理集團有限責任公司證券投資部部長，深圳華強集團股份有限公司董事，深圳前海華強興和融資租賃發展有限公司總經理，深圳華強集團財務有限公司總經理。</p> <p>鄒群先生於1988年7月獲得華中科技大學(原華中理工大學)磁性物理與器件專業學士學位；1995年6月獲中華人民共和國人事部授予金融專業中級經濟師資格，2005年7月獲中國職業經理人資格評審委員會授予企業管理專業高級職業經理人。</p>
尹虹艷	<p>2007年8月起任公司職工代表監事。2021年12月起任公司總裁助理，2020年6月起任公司人力資源部總監。2017年8月至2018年8月任公司零售經紀總部總經理兼運行管理部總經理，2018年8月至2020年6月任公司人力資源部總經理。曾任公司深圳振華路證券營業部經理助理及客戶服務部主任，深圳福民路證券營業部副經理，公司私人客戶服務部總經理助理，深圳福民路證券營業部經理，公司運行管理部副總經理、總經理。</p> <p>尹虹艷女士於2006年6月獲得南開大學社會學專業法學博士學位。</p>



## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
王劍平	<p>2024年1月起任公司職工代表監事，2022年3月起任公司財務部總經理。2017年9月至2021年4月任公司資金管理部副總經理(主持工作)，2021年4月至2022年3月任公司資金管理部總經理，2022年3月至2023年3月任招商致遠資本投資有限公司董事，2022年8月至2023年8月任博時基金管理有限公司監事會主席。曾於興業證券股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601377)多家營業部任職財務經理，曾任公司財務部總經理助理、副總經理。</p> <p>王劍平先生分別於1998年7月、2012年12月獲江西財經大學會計學學士學位、天津大學管理科學與工程專業碩士學位。</p>
陳鑿	<p>2023年3月起任公司職工代表監事。2023年2月起任公司稽核部總經理，2020年4月至2023年2月曆任公司內核部副總經理(主持工作)、風險管理中心內核部副總經理(主持工作)、風險管理中心內核部總經理。2015年6月至2020年4月任公司風險管理部副總經理(其間，2017年6月至2020年4月兼任招商致遠資本投資有限公司首席風險官)。曾任中國水利水電第八工程局公司巴基斯坦巴羅塔水電站項目部財務主管，畢馬威華振會計師事務所深圳分所審計員，公司風險管理部總經理助理。</p> <p>陳鑿先生分別於1998年7月、2006年7月獲得貴州財經學院貿易經濟專業學士學位、廈門大學法律專業碩士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
熊開	<p>2023年8月起任公司副總裁。2014年7月至2023年7月先後任招商銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600036；香港聯合交易所有限公司上市公司，股份代號：03968)監察保衛部總經理、辦公室主任兼資產保全部總經理、鄭州分行行長、北京分行行長，總行紀委書記。曾任公安部副主任科員、主任科員、副處長，中央辦公廳有關部門調研員、處長、副司長、司長。</p> <p>熊開先生分別於1994年7月、2002年7月、2011年7月獲得中國人民警官大學英語專業學士學位、中國人民大學法律專業碩士學位和中國社會科學院法學理論專業博士學位。</p>
劉傑	<p>2023年4月起任公司副總裁(財務負責人)、聯席公司秘書及《香港上市規則》第3.05條項下之授權代表，2023年8月起任公司董事會秘書。2023年12月起任招商基金監事會主席。2016年12月至2023年3月先後任招商局仁和人壽保險股份有限公司籌備組副組長、黨委委員、副總經理和財務總監，2016年6月至2023年3月任招商局融資租賃有限公司董事，2019年4月至2023年3月任招商局仁和養老投資有限公司董事，2020年1月至2023年3月任招商局仁和厚德醫療管理(深圳)有限公司董事。曾任公司資本市場策劃部總經理助理，招商局國際有限公司財務部副總經理及副財務總監，招商局集團有限公司財務部總經理助理，招商局金融集團有限公司財務總監。</p> <p>劉傑先生於1993年7月獲得合肥工業大學管理工程系工業管理工程(工業會計)專業工學學士學位，1996年7月獲得廈門大學會計系會計學專業碩士學位，1999年7月獲得廈門大學會計系會計學專業博士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
趙斌	<p>2018年11月起任公司副總裁。2019年1月至2022年5月任招證投資執行董事，2018年1月至2021年1月任招商資管合規總監；2017年9月至2020年4月任招商基金監事會主席，2022年1月至2023年5月任招證國際董事長。曾任公司海口營業部經理助理、經理，福田營業部主任、經紀業務部總經理助理、深圳龍崗證券營業部副經理(主持工作)、深圳南山南油大道證券營業部經理、私人客戶部總經理、渠道管理部總經理、零售經紀總部總經理、職工代表監事、合規總監，招商資管、招商期貨董事。</p> <p>趙斌先生分別於1992年6月、2010年12月獲得深圳大學國際金融專業經濟學學士學位、格林威治大學項目管理專業理學碩士學位。</p>
張浩川	<p>2022年5月起任公司副總裁。張先生2019年10月至2021年11月任中國人壽富蘭克林資產管理有限公司董事、首席投資官。張先生曾任職於中國人壽資產管理有限公司，歷任資深高級研究員、戰略規劃部副總經理(主持工作)、直接投資事業部副總經理(主持工作)、國際業務部副總經理(主持工作)、國際業務部總經理等；曾任雷曼兄弟/野村證券國際量化組合策略部高級經理，美國應用材料公司工程部高級系統設計工程師，中國人壽富蘭克林資產管理有限公司董事、總裁。</p> <p>張浩川先生於1995年7月獲得清華大學工程力學專業學士學位，1996年12月獲得美國佐治亞理工學院航空航天工程專業碩士學位，2001年12月獲得美國加利福尼亞大學伯克利分校機械工程專業博士學位，2007年5月獲得美國加利福尼亞大學伯克利分校金融工程碩士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
劉銳	<p>2023年8月起任公司副總裁。2023年7月起任招商證券(香港)有限公司、招商期貨(香港)有限公司、招商資本(香港)有限公司、招商證券資產管理(香港)有限公司董事，2023年6月起任招商證券國際有限公司董事長，2023年4月起任招商致遠資本投資有限公司執行董事，2022年7月起任招商期貨有限公司董事長，2022年6月起任池州中安招商股權投資管理有限公司董事長，2022年4月起任安徽交控招商私募基金管理有限公司董事長，2022年8月起任國有企業結構調整基金二期股份有限公司監事，2018年6月起任廣東股權交易中心股份有限公司董事。2023年6月至2023年10月任招商證券國際有限公司首席執行官，2021年4月至2021年12月任公司投資銀行委員會副主任委員，2021年12月至2023年4月先後任招商致遠資本投資有限公司副董事長(2022年1月截止)、總經理(2023年2月截止)、董事長(2022年1月起)，2018年7月至2023年8月任公司總裁助理。劉先生曾在公司先後擔任以下主要職務：振華路營業部副經理、副經理(主持工作)、經理，渠道管理部總經理，場外市場部總經理，場外市場業務總部總經理。</p> <p>劉銳先生分別於1995年7月、2001年9月獲上海財經大學證券專門化專業學士學位、華南科技大學工商管理專業碩士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
張興	<p>2024年3月起擔任公司合規總監，2024年2月起任公司首席風險官，2023年9月起任公司總裁助理，2021年4月起任公司風險管理中心總監，2008年3月起任招商期貨有限公司監事，2015年7月起任招商證券資產管理有限公司董事，2017年9月起任招商證券投資有限公司首席風險官，2019年1月起任招證國際董事，2020年4月起任招證國際風險管理負責人，2020年9月起任招商致遠資本投資有限公司首席風險官。2017年12月至2021年7月任招商資管首席風險官，2019年5月至2023年3月任招商致遠資本董事，2023年9月至2024年1月任公司運營管理中心總監。曾任中海發展(上海)有限公司中海財務內地金融部投資研究員，海南港澳國際信託投資有限公司深圳證券營業部客戶部經理，公司風險管理部總經理助理、副總監(主持工作)，公司法律合規部副總經理(主持工作)、總經理，公司風險管理部總經理、總監。</p> <p>張興先生分別於1997年7月、2004年6月獲得上海財經大學證券專業學士學位、復旦大學金融學專業碩士學位。張興先生已取得中國法律職業資格證書及金融風險管理師(FRM)證書。</p>

姓名	主要工作經歷
蘇敏	<p>2016年6月至2023年3月任公司非執行董事。2015年12月至2023年3月任招商局金融集團董事，2014年9月至2023年3月任招商銀行(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600036；香港聯交所上市公司，股份代號：03968)非執行董事，2018年9月至2023年3月任博時基金董事，2020年10月至2023年3月任長城證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002939)董事。2017年12月至2022年9月任深圳市招融投資控股有限公司總經理，2018年6月至2022年9月任招商局金融事業群／平台執行委員會副主任(常務)，2022年9月至2023年2月任招商局金融控股有限公司(原深圳市招融投資控股有限公司)副總經理。曾任安徽省能源集團有限公司總會計師、副總經理，安徽省皖能股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000543)董事、徽商銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：03698)董事、中國海運(集團)總公司總會計師、中海集團財務有限責任公司董事長、中遠海運能源運輸股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600026；香港聯交所上市公司，股份代號：01138)執行董事、中遠海運發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601866；香港聯交所上市公司，股份代號：02866)非執行董事、中海集團租賃有限公司董事長、招商局創新投資管理有限責任公司董事、招商局資本投資有限責任公司監事、招商局金融集團總經理。</p> <p>蘇敏女士分別於1990年7月、2002年12月獲得上海財經大學金融專業學士學位、中國科學技術大學工商管理碩士學位；於1998年6月獲註冊會計師資格、1999年6月獲註冊資產評估師資格、2008年6月獲高級會計師資格。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
彭磊	<p>2007年8月至2023年1月任公司非執行董事。2021年7月起任深圳市招商平安資產管理有限責任公司副總經理。2021年11月至2022年9月任深圳市招商平安投資管理有限公司、招商投資管理(深圳)有限公司董事，2018年12月至2022年6月任深圳市招商平安資產管理有限責任公司董事，2018年8月至2021年11月任招商局通商融資租賃有限公司董事，2018年6月至2021年6月任招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)，2011年6月至2023年4月任長城證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002939)董事。曾任友聯資產管理公司執行董事，招商局金融集團綜合管理部副總經理、審計稽核部總經理、中國業務部總經理、證券部總經理、總經理助理、副總經理，摩根士丹利華鑫基金管理有限公司董事，博時基金董事。</p> <p>彭磊女士分別於1994年7月、2010年7月獲得西南財經大學企業管理專業經濟學學士學位、北京大學金融學專業經濟學碩士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
高宏	<p>2020年3月至2023年8月任公司非執行董事。2017年2月起任招商局仁和人壽保險股份有限公司副總經理(首席數字官(CDO))，2017年11月起任招商局金融科技有限公司董事；2020年11月起任九科信息技術(深圳)有限公司董事長。2019年2月至2022年9月任招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)，2022年9月至2022年12月任招商局金融控股有限公司副總經理，2017年11月至2023年3月任招商局金融科技有限公司總經理。曾任南京724研究所第一工程分部助理工程師、中電軟件技術開發公司工程師，中國平安保險公司電腦部工程師、電腦部業務主任、精算資訊部工程師、壽險電腦部軟件開發室主任及總經理助理、吉林分公司總經理助理，太平人壽保險有限公司總公司電腦部總經理，中國保險(控股)有限公司信息管理部副總經理(主持工作)、集團共享服務中心助理總經理，富德生命人壽股份有限公司信息技術中心總經理、總經理助理、創新拓展部總經理(期間曾任富德保險控股股份有限公司總經理助理)，招商局金融集團有限公司首席數字官(CDO)。</p> <p>高宏先生於1989年7月獲得南京大學計算機科學系計算機軟件專業本科理學學士學位。</p>



## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
劉沖	<p>2022年11月至2023年11月任公司非執行董事。2016年3月至2023年11月先後任中遠海運發展股份有限公司(原中海集裝箱運輸股份有限公司，上海證券交易所上市公司，股票代碼：601866；香港聯交所上市公司，股份代號：02866)總經理(2022年6月截止)、執行董事(2016年6月起)、董事長(2022年6月起)，2016年7月至2023年11月先後任中遠海運投資控股有限公司董事、董事長(2022年6月起)。2016年7月至2023年11月任海發寶誠融資租賃有限公司(原中遠海運租賃有限公司)董事長，2017年8月至2023年11月任中國信達資產管理股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01359)非執行董事，2019年12月至2023年11月任中國光大銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601818；香港聯交所上市公司，股份代號：06818)非執行董事，2016年7月至2023年11月先後任中遠海運發展(香港)有限公司及中遠海運發展(亞洲)有限公司董事、董事長(2022年5月起)。2016年5月至2021年3月先後任中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000039；香港聯交所上市公司，股份代號：02039)非執行董事、副董事長。曾任中海集團投資有限公司副總經理、總經理，中海集團物流有限公司財務總監、副總經理，中海(海南)海盛船務股份有限公司總會計師，中海集裝箱運輸股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601866；香港聯交所上市公司，股份代號：02866)總會計師。劉沖先生曾分別於2008年7月至2014年5月、2014年5月至2017年5月任公司董事、監事。</p> <p>劉沖先生於1990年7月獲得中山大學經濟學學士學位，於2000年11月獲高級會計師職稱。</p>

姓名	主要工作經歷
王文	<p>2019年7月至2023年5月任公司非執行董事。2023年3月起任中國人民養老保險有限公司副總裁。2017年7月至2023年4月任中國人民人壽保險股份有限公司副總裁，2017年5月至2023年4月任中美國際保險銷售服務有限責任公司董事長。曾任中國太平洋保險公司北京市分公司人身險部經理助理、副經理，國內業務部副經理、車險部經理，中國太平洋人壽保險股份有限公司北京市分公司總經理助理、副總經理，中國人民人壽保險股份有限公司北京市分公司籌備組組長、副總經理(主持工作)、總經理，中國人民人壽保險股份有限公司銷售總監。</p> <p>王文先生分別於1991年7月、2005年7月獲得北京大學法學學士學位、法學碩士學位。</p>
肖厚發	<p>2017年7月至2024年1月任公司獨立非執行董事。2014年1月起任容誠會計師事務所(特殊普通合夥)(原華普天健會計師事務所(特殊普通合夥))首席合夥人，2019年11月起任京阜心血管醫院(徐州)有限責任公司董事。2020年4月至2020年12月任北京中發晟興管理諮詢有限公司執行董事，2019年4月至2020年11月任國華康平養老服務有限公司董事。曾任安徽華普會計師事務所發起人、副主任會計師、主任會計師，華普天健會計師事務所(北京)有限公司主任會計師。</p> <p>肖厚發先生於1988年7月獲得上海財經大學會計學學士學位，具有正高級會計師職稱以及註冊會計師資格。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
熊偉	<p>2017年8月至2024年1月任公司獨立非執行董事。2000年7月起任教於普林斯頓大學並自2007年7月起任經濟學正教授、自2014年7月起任金融學講座教授，2012年7月起任香港金融研究中心學術顧問，2015年6月起任香港中文大學(深圳)經管學院學術院長，2016年1月起任深圳高等金融研究院院長。2021年9月至2022年8月任劍橋大學經濟學訪問教授。</p> <p>熊偉先生分別於1993年7月、1995年5月、2001年5月獲得中國科學技術大學物理學學士學位、美國哥倫比亞大學物理學碩士學位、美國杜克大學金融學博士學位。</p>
胡鴻高	<p>2017年7月至2024年1月任公司獨立非執行董事。2008年1月起任復旦大學法學教授、博士生導師，2020年4月起任深圳市泛海統聯精密製造股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：688210)獨立董事。2014年3月至2020年2月任上海東富龍科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300171)獨立董事，2016年6月至2022年9月任倍加潔集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603059)獨立董事，2017年3月至2023年3月任上海安碩信息技術股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300380)獨立董事，2017年5月至2023年5月任上海華鑫股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600621)獨立董事。曾任復旦大學法律學系主任、法學院副院長。</p> <p>胡鴻高先生於1983年7月獲得北京大學法學學士學位。</p>

姓名	主要工作經歷
周語菡	<p>2014年7月至2023年11月任公司監事會主席，2020年4月至2023年12月先後任招商基金管理有限公司監事、監事會主席(2020年5月起)。曾任興業銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601166)監事，江西世龍實業股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002748)獨立董事，招商基金獨立董事，招商局中國投資管理有限公司董事總經理，招商局中國基金有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00133)執行董事。</p> <p>周語菡女士分別於1989年7月、1993年1月獲得中國人民大學財務會計專業經濟學學士學位、美國加州州立大學索諾瑪分校工商管理碩士學位。</p>
徐鑫	<p>2023年1月至2023年7月任公司監事。2023年3月起擔任遼寧港口集團有限公司財務總監，2023年6月起任遼寧港口股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼601880)董事。2022年6月起任深圳市招商平安資產管理有限責任公司董事、總經理。2022年9月至2023年3月任招商局金融控股有限公司副總經理(兼財務負責人)，2017年8月至2020年10月任長城證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼002939)董事，2018年12月至2020年3月任招商局資本投資有限責任公司監事，2020年3月至2021年10月任招商局創新投資管理有限責任公司董事，2018年6月至2022年9月任招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)，2017年12月至2022年9月任深圳市招融投資控股有限公司董事，2017年12月至2023年6月任深圳市集盛投資發展有限公司董事長。徐先生曾任招商銀行股份有限公司深圳分行國際信貸經理，歷任招商局集團有限公司財務部財務策劃副主任、財務策劃主任、總經理助理、部長助理兼資金處處長兼招商局國際財務有限公司副總經理、招商局集團財務部副部長、招商局金融集團有限公司財務總監等職務。</p> <p>徐先生於2018年12月畢業於中國人民大學財務學專業，獲管理學博士學位。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
張震	<p>2020年10月至2023年4月任公司監事。2020年1月至2022年9月任中國交通建設股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601800；香港聯交所上市公司，股份代號：01800)財務資金部總經理，2023年1月起任中國路橋工程有限責任公司董事，2023年2月起任中國市政工程西南設計研究總院有限公司董事。2020年5月至2022年7月任江泰保險經紀股份有限公司監事，2019年12月至2020年1月任中國交通建設股份有限公司財務資金部副總經理(主持工作)，2022年7月至2023年5月任江泰保險經紀股份有限公司副董事長。曾任中交第一公路工程局有限公司審計處審計員、紮伊爾O-W項目財務主管、財務處報表主管、科研院所總會計師、財務處處長、副總會計師，中交一公局集團有限公司(原名中交第一公路工程局有限公司)董事、總會計師。</p> <p>張震先生於1985年7月獲得長沙交通學院管理系工程財會專業學士學位；1997年8月獲交通部專業技術職務評審委員會授予高級會計師職稱。</p>
何敏	<p>2009年7月至2024年1月任公司職工代表監事。2022年3月起任公司資金管理部總經理，2019年4月至2022年9月任博時基金管理有限公司監事長，2019年7月至2022年6月任招商證券資產管理有限公司董事，2019年5月至2022年4月任招商期貨有限公司董事，2019年5月至2022年3月任招商致遠資本投資有限公司董事。2009年4月至2019年2月任公司財務部副總經理，2019年2月至2022年3月任公司財務部總經理。曾任公司財務部總經理助理。</p> <p>何敏女士分別於1996年7月、1999年6月獲得中南財經政法大學(原中南財經大學)會計學專業經濟學學士學位、會計學專業管理學碩士學位；於1999年10月獲中國註冊會計師協會授予註冊會計師資格。</p>

姓名	主要工作經歷
沈衛華	<p>2020年10月至2023年3月任公司職工代表監事。2023年2月起任招商致遠資本總經理，2020年3月至2023年2月任公司稽核部總經理。2020年5月至2022年4月任深圳瑞華泰薄膜科技股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：688323)獨立董事，2020年6月至2022年5月任深圳市新產業生物醫學工程股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300832)獨立董事。2017年7月至2019年4月任中天國富證券有限責任公司副總裁。曾任深圳中審會計師事務所員工，深圳鵬程會計師事務所審計經理，公司投資銀行總部內核部總經理，招商致遠資本投資有限公司總經理，中天國富證券有限責任公司董事總經理。</p> <p>沈衛華女士於1993年7月、1997年7月分別獲得武漢大學經濟與管理學院經濟學專業學士學位、外國經濟思想史專業碩士學位。</p>
吳慧峰	<p>2018年11月至2023年4月任公司副總裁，2014年12月至2023年4月任公司董事會秘書，2016年10月至2023年4月任公司聯席公司秘書，2017年5月至2023年4月任公司《香港上市規則》第3.05條項下之授權代表。2023年4月起任博時基金副總經理、財務負責人。曾任中國南山開發(集團)股份有限公司結算中心主任，上海南山房地產開發有限公司(前上海誠南房地產開發公司)財務部副經理，招商局金融集團有限公司財務稽核部總經理、人力資源部總經理、總經理助理、副總經理，公司董事、監事、董事會辦公室聯席總經理、總裁助理。</p> <p>吳慧峰先生分別於1996年6月、2012年1月獲得上海財經大學會計學專業經濟學學士學位、北京大學應用金融學專業經濟學碩士學位；於1998年5月獲中國財政部授予會計師資格。</p>

## 第四節：企業管治報告

姓名	主要工作經歷
胡宇	<p>2018年12月至2024年2月任公司合規總監及首席風險官。曾任西山中學教師，江西醫學院外語教研室教師，深圳證監局政策法規處副主任科員、機構監管處主任科員、黨委辦公室副主任、主任、稽查一處處長，海南證監局黨委委員、紀委書記，招商局集團資本運營部副部長，廣東證監局黨委委員、紀委書記。</p> <p>胡宇先生分別於1989年7月、1996年7月獲得江西師範大學文學學士學位、中國人民銀行研究生部金融碩士學位。</p>

### (二) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### 1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張健	招商局金融控股有限公司	副總經理、 風險管理負責人	2022年9月	至今
馬伯寅	招商局金融控股有限公司	副總經理、 首席合規官(兼合規負責人)、 紀委書記	2022年9月	至今
丁璐莎	中國人民人壽保險股份有限公司	投資產業部總經理	2023年11月	至今
	中國人民人壽保險股份有限公司	投資產業部副總經理	2023年1月	2023年11月
朱立偉	招商局金融控股有限公司	副總經理	2022年9月	至今

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王章為	招商局金融控股有限公司	首席稽核官	2022年9月	至今
	深圳市集盛投資發展有限公司	董事	2014年11月	至今
蘇敏	招商局金融控股有限公司	副總經理	2022年9月	2023年2月
徐鑫	招商局金融控股有限公司	副總經理(兼財務負責人)	2022年9月	2023年3月
	深圳市集盛投資發展有限公司	董事長	2017年12月	2023年6月
在股東單位任職情況的說明		無		



## 第四節：企業管治報告

### 2. 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張健	招商局集團有限公司	首席數字官	2019年1月	至今
		數字化中心主任	2019年5月	至今
	招商銀行股份有限公司	董事	2016年11月	至今
	招商局金融集團有限公司	董事	2015年9月	至今
	招商局資本投資有限責任公司	副董事長	2023年4月	至今
	招商局融資租賃有限公司 (原招商局通商融資租賃有限公司)	董事長	2021年1月	至今
	招商局創新投資管理有限責任公司	董事	2018年12月	至今
	招商局金融科技有限公司	董事長	2017年11月	至今
	四源合私募基金管理有限公司	董事	2017年9月	至今

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
鄧偉棟	招商局集團有限公司	首席戰略官	2022年8月	至今
		戰略發展部／ 科技創新部部長	2021年8月	至今
	招商局創新科技(集團)有限公司	董事、總經理	2024年3月	至今
	招商局能源運輸股份有限公司	董事	2019年4月	至今
		副董事長	2023年7月	至今
	招商局太平灣開發投資有限公司	董事	2020年4月	至今
	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	董事	2020年10月	至今
	重慶錢寶跨境科技有限公司	董事	2014年4月	2024年2月
	中國外運股份有限公司	董事	2021年11月	2024年3月

#### 第四節：企業管治報告

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
劉威武	招商局集團有限公司	財務部(產權部)部長	2020年12月	至今
	中國航空科技工業股份有限公司	獨立董事	2018年6月	至今
	招商局國際財務有限公司	董事	2021年3月	至今
	遼寧港口集團有限公司	董事	2021年3月	至今
	招商局共享服務有限公司	執行董事	2021年4月	至今
	招商局仁和人壽保險股份有限公司	董事	2021年6月	至今
	招商局聯合發展有限公司	董事	2021年10月	至今
		董事長	2023年6月	至今
	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	董事	2021年4月	2023年1月
招商局港口集團股份有限公司	董事	2021年5月	2024年1月	

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
李曉霏	招商局集團有限公司	人力資源部 副部長	2021年12月	至今
	招商局投資發展有限公司	董事	2022年9月	至今
	招商局海通貿易有限公司	董事	2022年9月	至今
	長城證券股份有限公司	監事	2015年7月	2023年6月
馬伯寅	招商局金融控股(香港)有限公司	董事	2022年12月	至今
	博時基金管理有限公司	董事	2023年8月	至今
	長城證券股份有限公司	監事	2023年6月	至今
黃堅	中國遠洋海運集團有限公司	資本運營 本部總經理	2016年9月	至今
	中遠海運發展股份有限公司	非執行董事	2016年6月	至今
	覽海醫療產業投資股份有限公司	董事	2017年5月	至今
	中遠海運財產保險自保有限公司	董事	2017年8月	至今
	上海汽車集團股份有限公司	董事	2023年6月	至今

#### 第四節：企業管治報告

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張銘文	中遠海運發展股份有限公司	執行董事、總經理(2023年11月起代行董事長職責)	2022年6月	至今
	中遠海運(上海)投資管理有限公司	董事、總經理	2022年12月	至今
丁璐莎	中證信用增進股份有限公司	監事	2020年6月	至今
	人保健康養老管理(廣州)有限公司	監事	2023年7月	至今
	人保金融服務有限公司	董事	2023年9月	至今
	中國人民養老保險有限責任公司	投資產業部二級資深專家	2022年10月	2023年1月
向華	聯裕投資有限公司	董事	2021年10月	至今
	聯裕資本有限公司	董事	2021年10月	至今
	數字金融集團有限公司	非執行董事	2024年2月	至今
葉熒志	紅外芯科技有限公司	董事	2019年9月	至今
	奔富資本管理有限公司	董事	2024年2月	至今
	黃國英資產管理有限公司	董事、持牌負責人	2020年2月	2024年2月

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張瑞君	北京博創興盛科技有限公司	執行董事	2012年6月	至今
	浪潮數字企業技術有限公司	獨立非執行董事	2014年4月	至今
	雅瑞和宜資本管理(北京)有限責任公司	合夥人、 首席執行官	2015年7月	至今
	博創聯動科技股份有限公司	董事	2016年1月	至今
	北京大威激光科技有限公司	董事	2016年7月	至今
	北京多點在線科技有限公司	董事	2016年11月	至今
	諾思凱科技(北京)有限公司	董事	2020年9月	至今
	海南瑞晶投資有限責任公司	總經理	2021年3月	至今
	蘇州理工雷科傳感技術有限公司	董事	2021年4月	至今
	北京未磁科技有限公司	董事	2021年5月	至今
	北京天智航醫療科技股份有限公司	獨立董事	2023年9月	至今

## 第四節：企業管治報告

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
曹嘯	上海財經大學	量化金融研究中心主任	2015年6月	至今
		上海國際金融中心研究院研究員	2017年6月	至今
		上海國際金融與經濟研究院研究員	2018年10月	至今
		泛長三角交易銀行暨產業鏈金融研究院院長	2018年11月	至今
		金融學院教授	2021年6月	至今
		金融學院副院長	2023年10月	至今
		金融學院院長助理	2014年10月	2023年10月
		華安證券股份有限公司	獨立董事	2020年12月
豐金華	中集車輛(集團)股份有限公司	獨立非執行董事	2019年6月	至今

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
朱立偉	深圳市銀通前海金融資產交易中心有限公司	董事長	2019年9月	至今
	招商局融資租賃有限公司	監事	2016年6月	至今
	招商海達保險顧問有限公司	董事長	2022年3月	至今
	招商永隆保險有限公司	董事局主席	2023年12月	至今
	招商局集團財務有限公司	董事	2018年6月	2023年1月
王章為	深圳市晏清投資發展有限公司	董事	2014年11月	至今
	深圳市楚源投資發展有限公司	董事	2014年11月	至今
	深圳新江南投資有限公司	董事	2015年6月	至今
	招商局融資租賃有限公司 (原招商局通商融資租賃有限公司)	監事	2017年7月	至今
	招商局金融科技有限公司	監事	2017年11月	至今
	長城證券股份有限公司	董事	2023年6月	至今



#### 第四節：企業管治報告

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
馬蘊春	遠航明華(上海)私募基金管理有限公司	董事	2016年12月	至今
	河北港口集團(天津)投資管理有限公司	董事長	2020年10月	至今
	河北融投擔保集團有限公司	副董事長	2021年7月	至今
	浙江物產環保能源股份有限公司	董事	2022年5月	至今
彭陸強	中國交通建設股份有限公司	副總會計師	2023年11月	至今
		財務資金部總經理	2022年9月	2023年6月
	中國交通建設集團有限公司	副總會計師	2023年9月	至今
		財務資金部總經理	2023年7月	至今
江泰保險經紀股份有限公司	副董事長	2023年5月	至今	
鄒群	深圳華強鼎信投資有限公司	總經理	2021年3月	至今
		董事	2015年1月	至今
	廣東華強置業有限公司	董事	2008年1月	至今

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王劍平	招商致遠資本投資有限公司	董事	2022年3月	2023年3月
	博時基金管理有限公司	監事會主席	2022年8月	2023年8月
熊開	招商銀行股份有限公司	紀委書記	2021年7月	2023年7月
劉傑	招商基金管理有限公司	監事會主席	2023年12月	至今
	招商局融資租賃有限公司	董事	2016年6月	2023年3月
	招商局仁和人壽保險股份有限公司	副總經理、 財務總監 (財務負責人)	2017年9月	2023年3月
	招商局仁和養老投資有限公司	董事	2019年4月	2023年3月
趙斌	招商局仁和厚德醫療管理(深圳)有限公司	董事	2020年1月	2023年3月
	招商證券國際有限公司	董事長	2022年1月	2023年5月

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
劉銳	招商證券(香港)有限公司	董事	2023年7月	至今
	招商期貨(香港)有限公司	董事	2023年7月	至今
	招商資本(香港)有限公司	董事	2023年7月	至今
	招商證券資產管理(香港)有限公司	董事	2023年7月	至今
	招商證券國際有限公司	董事長	2023年6月	至今
		首席執行官	2023年6月	2023年10月
	招商致遠資本投資有限公司	執行董事	2023年4月	至今
		董事長	2022年1月	2023年4月
	招商期貨有限公司	董事長	2022年7月	至今
	池州中安招商股權投資管理 有限公司	董事長	2022年6月	至今
	安徽交控招商私募基金管理 有限公司	董事長	2022年4月	至今
	國有企業結構調整基金二期股份有 限公司	監事	2022年8月	至今
	廣東股權交易中心股份有限公司	董事	2018年6月	至今

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張興	招商期貨有限公司	監事	2008年3月	至今
	招商證券投資有限公司	首席風險官	2017年9月	至今
	招商證券國際有限公司	董事	2019年1月	至今
		風險管理負責人	2020年4月	至今
	招商證券資產管理有限公司	董事	2015年7月	至今
	招商致遠資本投資有限公司	首席風險官	2020年9月	至今
董事		2019年5月	2023年3月	
蘇敏	招商局金融集團有限公司	董事	2015年12月	2023年3月
	招商銀行股份有限公司	非執行董事	2014年9月	2023年3月
	博時基金管理有限公司	董事	2018年9月	2023年3月
	長城證券股份有限公司	董事	2020年10月	2023年3月
彭磊	深圳市招商平安資產管理有限責任公司	副總經理	2021年7月	至今
	長城證券股份有限公司	董事	2011年6月	2023年4月

#### 第四節：企業管治報告

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
高宏	招商局仁和人壽保險股份有限公司	副總經理、 首席數字官 (CDO)	2017年2月	至今
	九科信息技術(深圳)有限公司	董事長	2020年11月	至今
	招商局金融科技有限公司	董事 總經理	2017年11月 2017年11月	至今 2023年3月
劉沖	中遠海運發展股份有限公司	執行董事 董事長	2016年6月 2022年6月	2023年11月 2023年11月
	中遠海運投資控股有限公司	董事 董事長	2016年7月 2022年6月	2023年11月 2023年11月
	海發寶誠融資租賃有限公司	董事長	2016年7月	2023年11月
	中國信達資產管理股份有限公司	非執行董事	2017年8月	2023年11月
	中國光大銀行股份有限公司	非執行董事	2019年12月	2023年11月
	中遠海運發展(香港)有限公司、 中遠海運發展(亞洲)有限公司	董事 董事長	2016年7月 2022年5月	2023年11月 2023年11月
	中國人民養老保險有限公司	副總裁	2023年3月	至今
王文	中美國際保險銷售服務有限責任公司	董事長	2017年5月	2023年4月
	中國人民人壽保險股份有限公司	副總裁	2017年7月	2023年4月

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
肖厚發	容誠會計師事務所(特殊普通合夥)	首席合夥人	2014年1月	至今
	京阜心血管醫院(徐州)有限責任公司	董事	2019年11月	至今
熊偉	普林斯頓大學	經濟學正教授	2007年7月	至今
		金融學講座教授	2014年7月	至今
	香港金融研究中心	學術顧問	2012年7月	至今
	香港中文大學(深圳)經管學院	學術院長	2015年6月	至今
	深圳高等金融研究院	院長	2016年1月	至今
胡鴻高	復旦大學	法學教授、 博士生導師	2008年1月	至今
	深圳市泛海統聯精密製造股份有限公司	獨立董事	2020年4月	至今
	上海安碩信息技術股份有限公司	獨立董事	2017年3月	2023年3月
	上海華鑫股份有限公司	獨立董事	2017年5月	2023年5月
周語菡	招商基金管理有限公司	監事	2020年4月	2023年12月
		監事長	2020年5月	2023年12月

#### 第四節：企業管治報告

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
徐鑫	遼寧港口集團有限公司	財務總監	2023年3月	至今
	遼寧港口股份有限公司	董事	2023年6月	至今
	深圳市招商平安資產管理 有限責任公司	董事、總經理	2022年6月	至今
	招商局金融控股有限公司	副總經理(兼 財務負責人)	2022年9月	2023年3月
張震	中國路橋工程有限責任公司	董事	2023年1月	至今
	中國市政工程西南設計研究總院 有限公司	董事	2023年2月	至今
	江泰保險經紀股份有限公司	副董事長	2022年7月	2023年5月
沈衛華	招商致遠資本投資有限公司	總經理	2023年2月	至今
吳慧峰	博時基金管理有限公司	副總經理、 財務負責人	2023年4月	至今
在其他單位任職情況的說明		無		

(三) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	<p>公司非執行董事、外部監事不在公司領薪，獨立非執行董事根據公司股東大會決議領取獨立董事津貼。董事會薪酬與考核委員會對在公司全薪履職的董事、監事會主席、高級管理人員的薪酬政策、標準與方案進行研究、審查，並就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策向董事會提出建議；在公司全薪履職的董事、監事會主席、高級管理人員報酬最終由董事會薪酬與考核委員會審議決定。</p>
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否回避	不涉及
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	無
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	<p>在公司全薪履職的董事、監事會主席、高級管理人員的報酬參考管理崗位的主要職責、績效考核結果以及市場薪酬水平，根據公司《高級管理人員薪酬管理辦法》相關規定，最終由公司董事會薪酬與考核委員會確定。</p>



## 第四節：企業管治報告

報告期內公司董事、監事、高級管理人員歸屬於2023年並實際發放的稅前報酬總額為人民幣2,518.60萬元。

此外，報告期內本公司全薪履職的監事職務期間歸屬於2020-2022年度遞延發放的稅前薪酬金額合計分別為何敏人民幣23.08萬元、陳鋈人民幣19.21萬元。

董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況

在公司《高級管理人員薪酬管理辦法》確定的年度薪酬外，2020年度公司經董事會薪酬與考核委員會批准實施了《核心員工中長期現金保留計劃方案》，核心員工的激勵金額根據公司及個人的績效考核結果分期確認發放。報告期內發放歸屬2021年度稅前激勵金額：霍達人民幣94.07萬元，周語菡人民幣75.98萬元、趙斌人民幣72.36萬元、胡宇人民幣72.36萬元、吳慧峰人民幣72.36萬元、尹虹艷人民幣36.54萬元、何敏人民幣18.18萬元、陳鋈人民幣18.18萬元（以上薪酬均以人民幣計算）。

報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計

公司董事、監事和高級管理人員在報告期內從公司獲得的稅前報酬總額合計人民幣3,020.92萬元。

(四) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動日期	變動原因
彭磊	非執行董事	離任	2023年1月12日	因工作變動原因辭職
李曉霏	股東代表監事	離任	2023年1月12日	因工作變動原因辭職
	非執行董事	選舉	2023年1月12日	股東大會選舉
徐鑫	股東代表監事	選舉	2023年1月12日	股東大會選舉
沈衛華	職工代表監事	離任	2023年3月9日	因工作變動原因辭職並繼續履職直至職工代表大會選舉產生新任職工代表監事
陳崑	職工代表監事	選舉	2023年3月9日	職工代表大會選舉
蘇敏	非執行董事	離任	2023年3月31日	因到齡退休原因辭職
張震	股東代表監事	離任	2023年4月14日	因工作變動原因辭職
吳慧峰	副總裁、董事會秘書、 聯席公司秘書、香港聯 交所授權代表	離任	2023年4月21日	因工作變動原因辭職
劉傑	副總裁(財務負責人)、 聯席公司秘書、香港聯 交所授權代表	聘任	2023年4月21日	董事會聘任
	董事會秘書	聘任	2023年8月29日	董事會聘任

#### 第四節：企業管治報告

姓名	擔任的職務	變動情形	變動日期	變動原因
王文	非執行董事	離任	2023年5月19日	因工作變動原因辭職
丁璐莎	非執行董事	選舉	2023年6月30日	股東大會選舉
彭陸強	股東代表監事	選舉	2023年6月30日	股東大會選舉
徐鑫	股東代表監事	離任	2023年7月28日	因工作變動原因辭職
高宏	非執行董事	離任	2023年8月11日	因工作變動原因辭職
劉銳	副總裁	聘任	2023年8月21日	董事會聘任
張健	非執行董事	選舉	2023年8月25日	股東大會選舉
朱立偉	股東代表監事	選舉	2023年8月25日	股東大會選舉
熊開	副總裁	聘任	2023年8月29日	董事會聘任
周語菡	監事會主席	離任	2023年11月2日	因到齡退休原因辭職
劉沖	非執行董事	離任	2023年11月20日	因個人原因辭職
肖厚發	獨立非執行董事	離任	2024年1月18日	董事會屆滿離任
熊偉	獨立非執行董事	離任	2024年1月18日	董事會屆滿離任
胡鴻高	獨立非執行董事	離任	2024年1月18日	董事會屆滿離任
何敏	職工代表監事	離任	2024年1月18日	監事會屆滿離任

姓名	擔任的職務	變動情形	變動日期	變動原因
馬伯寅	非執行董事	選舉	2024年1月18日	股東大會選舉
張銘文	非執行董事	選舉	2024年1月18日	股東大會選舉
葉熒志	獨立非執行董事	選舉	2024年1月18日	股東大會選舉
張瑞君	獨立非執行董事	選舉	2024年1月18日	股東大會選舉
曹嘯	獨立非執行董事	選舉	2024年1月18日	股東大會選舉
王劍平	職工代表監事	選舉	2024年1月18日	職工代表大會選舉並自監事會換屆選舉之日起生效
胡宇	首席風險官	離任	2024年2月26日	因退休原因辭職
	合規總監	離任	2024年3月1日	
張興	合規總監	聘任	2024年3月4日	董事會聘任並獲得監管機構無異議函
	首席風險官	聘任	2024年2月26日	董事會聘任

## 第四節：企業管治報告

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員共計離任11人，佔報告期初董監高總人數的39.29%。

根據《香港上市規則》第3.09D條，於2024年1月18日獲委任為本公司獨立非執行董事的曹嘯先生及葉熒志先生於2024年1月12日取得第3.09D條所述的法律意見，於2024年1月18日獲委任為本公司非執行董事的馬伯寅先生、張銘文先生及獲委任為本公司獨立非執行董事的張瑞君女士於2024年1月16日取得第3.09D條所述的法律意見，而上述獲委任的董事均已確認彼等了解其作為本公司董事的責任。

以上具體內容詳見公司在香港聯交所網站發佈的日期為2023年1月12日、2月17日、3月9日、3月31日、4月14日、4月21日、5月19日、5月28日、6月30日、7月28日、8月11日、8月21日、8月25日、8月29日、11月2日、11月21日、11月22日、12月27日以及日期為2024年1月18日、1月22日、2月1日、2月26日、3月5日的相關公告。

### (五) 董事、監事相關信息的重大變更

報告期初至最後實際可行日期，公司董事、監事任職信息的變化詳見本節之「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況」及「公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

除上述變更外，截至最後實際可行日期，公司董事、監事無有關《香港上市規則》第13.51B條規定而須披露的重大變更。

五、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會第二十六次會議	2023年1月12日	審議通過關於變更公司授權代表的議案；關於補選公司第七屆董事會專門委員會委員的議案；關於續聘公司高級管理人員的議案
第七屆董事會第二十七次會議	2023年2月13日	審議通過關於調整內部審計機構負責人的議案
第七屆董事會第二十八次會議	2023年3月24日	審議通過關於公司2022年度董事會工作報告的議案；關於公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告的議案；關於公司2022年度經營工作報告的議案；關於公司2022年年度報告的議案；關於公司2022年度財務決算報告的議案；關於公司2022年度利潤分配的議案；關於公司2022年度社會責任報告暨環境、社會及管治報告的議案；關於公司2022年度合規報告的議案；關於公司2022年度洗錢風險管理工作報告的議案；關於公司2022年度內部控制評價報告的議案；關於公司2022年度內部控制審計報告的議案；關於公司2022年度內部審計工作報告暨2023年內部審計工作計劃的議案；關於公司2023年度財務預算報告的議案；關於聘請公司2023年度審計機構的議案；關於公司2023年度自營投資額度的議案；關於招商證券國際有限公司及其全資子公司2023年度擔保授權方案的議案；關於公司2023年度預計日常關聯交易的議案；關於公司發行債務融資工具一般性授權的議案；關於增發公司H股股份一般性授權的議案；關於擇期召開股東大會的議案
第七屆董事會第二十九次會議	2023年4月21日	審議通過關於聘任公司副總裁(財務負責人)的議案；關於委任公司聯席公司秘書並變更公司香港聯交所授權代表及電子呈交系統獲授權人士的議案

## 第四節：企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會第三十次會議	2023年4月28日	審議通過關於公司2023年第一季度報告的議案；關於公司信息技術戰略規劃(2023-2025)的議案
第七屆董事會第三十一次會議	2023年5月26日	審議通過關於提名丁璐莎為非執行董事候選人的議案；關於選舉公司董事會風險管理委員會臨時召集人的議案
第七屆董事會第三十二次會議	2023年6月20日	審議通過關於設立武漢科技分公司的議案
第七屆董事會第三十三次會議	2023年7月18日	審議通過關於公司新設分支機構的議案；關於補選公司第七屆董事會專門委員會委員的議案
第七屆董事會第三十四次會議	2023年8月1日	審議通過關於提名張健先生為非執行董事候選人的議案；關於擇期召開股東大會的議案
第七屆董事會第三十五次會議	2023年8月21日	審議通過關於聘任劉銳先生為公司副總裁的議案；關於公司與招商局集團財務有限公司簽署關聯交易協議的議案；關於招商局集團財務有限公司2022年度風險評估報告的議案；關於公司與關聯財務公司開展金融業務風險處置預案的議案
第七屆董事會第三十六次會議	2023年8月25日	審議通過關於補選公司第七屆董事會專門委員會委員的議案
第七屆董事會第三十七次會議	2023年8月29日	審議通過關於公司2023年半年度經營工作報告的議案；關於公司2023年半年度報告的議案；關於公司2023年半年度內部審計工作報告的議案；關於聘任熊開先生為公司副總裁的議案；關於聘任劉傑先生為公司董事會秘書的議案
第七屆董事會第三十八次會議	2023年10月26日	審議通過關於公司2023年第三季度報告的議案

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆董事會第三十九次會議	2023年12月14日	審議通過關於修訂《招商證券股份有限公司章程》的議案；關於修訂《招商證券股份有限公司股東大會議事規則》的議案；關於修訂《招商證券股份有限公司董事會議事規則》的議案；關於修訂《招商證券股份有限公司獨立董事制度》的議案；關於提名公司第八屆董事會非獨立董事候選人的議案；關於提名公司第八屆董事會獨立董事候選人的議案；關於擇期召開股東大會的議案；關於調整公司與招商局集團有限公司2022-2024年行政採購框架協議年度交易上限的議案；關於修訂《招商證券中長期發展戰略暨2019-2023年發展規劃》中綜合競爭力指標部分內容的議案；關於調整《招商證券風險偏好陳述書》的議案；關於公司2023年三季度內部審計工作報告的議案；關於修訂《招商證券股份有限公司內部審計制度》的議案
第七屆董事會第四十次會議	2023年12月29日	審議通過關於修訂《招商證券股份有限公司董事會審計委員會工作規則》的議案；關於修訂《招商證券股份有限公司董事會秘書工作規範》的議案；關於制定《招商證券股份有限公司董事會決議跟蹤落實及後評估制度》的議案；關於修訂《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》的議案



## 第四節：企業管治報告

### 六、董事履行職責情況

#### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況						參加股東大會情況
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
霍達	否	15	15	8	0	0	否	3
張健	否	5	5	4	0	0	否	1
鄧偉棟	否	15	15	15	0	0	否	3
劉威武	否	15	15	13	0	0	否	3
吳宗敏	否	15	15	11	0	0	否	3
李曉霏	否	15	15	15	0	0	否	3
黃堅	否	15	15	14	0	0	否	3
丁璐莎	否	8	8	8	0	0	否	2
向華	是	15	15	12	0	0	否	3
肖厚發	是	15	15	13	0	0	否	3
熊偉	是	15	15	15	0	0	否	3
胡鴻高	是	15	15	13	0	0	否	3
豐金華	是	15	15	13	0	0	否	3
彭磊(2023年1月12日離任)	否	0	0	0	0	0	否	1
蘇敏(2023年3月31日離任)	否	3	2	2	1	0	否	1
王文(2023年5月19日離任)	否	5	5	5	0	0	否	1
高宏(2023年8月11日離任)	否	9	9	8	0	0	否	2
劉沖(2023年11月20日離任)	否	13	13	11	0	0	否	3
年內召開董事會會議次數								15
其中：現場會議次數								0
通訊方式召開會議次數								8
現場結合通訊方式召開會議次數								7

## (二) 獨立董事履行職責情況

公司獨立董事履行職責的具體情況詳見與本報告同期在香港聯交所網站披露的獨立董事2023年度述職報告。

## (三) 其他

## 1、董事培訓情況

本公司高度重視董事的持續培訓，持續完善內部工作流程，建立多層次的信息溝通機制，為公司董事履職提供信息保障，以確保董事對本公司的運作及業務有適當的理解，確保董事了解中國證監會、上海證券交易所、香港聯合交易所有限公司以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。報告期內，公司董事通過《董監事通訊》、積極參加監管機構及自律組織的培訓等，及時了解掌握最新的政策法規、行業動態和公司運營情況，更新專業知識和技能，持續提升履職能力。

姓名	職務	培訓時間和內容
霍達	董事長、執行董事	2023年11月參加深圳證監局轄區上市公司質量大會暨董事長總經理專題培訓；2023年10-12月參加證券從業人員後續教育；閱讀公司月度董監事通訊
張健	非執行董事	2023年8月參加香港上市公司董事合規培訓；2023年11月參加「碳達峰碳中和典型案例專欄網絡課程」培訓班；2023年12月參加供應鏈和中國經濟高質量增長國際會議主旨演講；閱讀公司月度董監事通訊
鄧偉棟	非執行董事	2023年12月參加上市公司獨立董事制度改革解讀、碳達峰碳中和典型案例專欄網絡課程培訓班；閱讀公司月度董監事通訊

## 第四節：企業管治報告

姓名	職務	培訓時間和內容
劉威武	非執行董事	2023年10月參加2023年第2期上市公司董監高初任培訓；2023年11月參加央企高管研修班、2024年中央企業預算報表培訓視頻會；2023年12月參加上市公司獨立董事制度改革解讀、碳達峰碳中和典型案列專欄網絡課程培訓班；閱讀公司月度董監事通訊
吳宗敏	執行董事、總裁	2023年2月參加《進一步鞏固推進證券行業文化建設工作安排》解讀網絡直播課；2023年10月參加深圳證監局2023年轄區上市公司董監高培訓班、第十七期及第十八期證券公司黨建引領文化建設交流網播課；2023年10-12月參加證券從業人員、基金從業人員後續教育；閱讀公司月度董監事通訊
李曉霏	非執行董事	2023年11月參加央企高管研修班；2023年12月參加上市公司獨立董事制度改革解讀、碳達峰碳中和典型案列專欄網絡課程培訓班；閱讀公司月度董監事通訊
黃堅	非執行董事	2023年3月參加「上市公司註冊制改革政策解讀」專題培訓；2023年11月參加2023年上市公司董監高培訓；2023年12月參加上市公司獨立董事制度改革解讀；閱讀公司月度董監事通訊

姓名	職務	培訓時間和內容
丁璐莎	非執行董事	2023年2月參加《關於保險公司開展個人養老金業務有關事項的通知》政策培訓；2023年4月參加保險資金運用全面風險管理實務；2023年6月參加保險資產負債管理下如何做好利率風險管理、香港上市公司董事合規培訓；2023年9月參加第十期償二代二期監管規則專題系列培訓；2023年11月參加低利率環境下保險資產負債管理的挑戰以及資產配置的策略思考；2023年12月參加保險資金股權投資行業發展和模式探討；閱讀公司月度董監事通訊
向華	獨立非執行董事	2023年2月參加高盛全球宏觀亞太2023研討會；2023年4月參加安永香港稅務研討會；2023年12月參加反洗錢－風險管理及公司風險評估；閱讀公司月度董監事通訊
肖厚發	獨立非執行董事	2023年3月參加「上市公司註冊制改革政策解讀」專題培訓；2023年5月參加無黨派人士理論研究班、十四屆全國政協新任委員學習研討班；2023年7月參加2023年註冊會計師行業代表人士培訓班；閱讀公司月度董監事通訊
熊偉	獨立非執行董事	2023年12月參加美國國家經濟研究署中國經濟年會、中國金融論壇暨中國金融年會；閱讀公司月度董監事通訊

## 第四節：企業管治報告

姓名	職務	培訓時間和內容
胡鴻高	獨立非執行董事	2023年2月參加全面註冊制改革政策解讀專題培訓；2023年4月參加上海證券交易所科創板獨立董事任前培訓；2023年10月參加上海市國資委系統企業董事專題培訓、《國有企業公司治理實務》；閱讀公司月度董監事通訊
豐金華	獨立非執行董事	2023年8月參加中國上市公司協會獨立董事信息庫發佈會暨獨立董事制度改革座談會；2023年12月參加上市公司獨立董事後續培訓；閱讀公司月度董監事通訊

### 2、非執行董事任期

截至報告期末，公司非執行董事6名(張健、鄧偉棟、劉威武、李曉霏、黃堅、丁璐莎)，獨立非執行董事5名(向華、肖厚發、熊偉、胡鴻高、豐金華)。其任期詳見本報告「第四節 企業管治報告」之「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」的相關內容。

### 3、多元化政策

#### (1) 目的

本政策旨在列載本公司董事會為實現董事會成員多元化而採取的方針。

#### (2) 政策聲明

- ① 董事會應根據本公司業務而具備適當所需技巧和經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使得董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。
- ② 本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

#### (3) 可計量目標

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會組成(包括性別、年齡、教育背景、專業經驗、服務任期等)將每年在《企業管治報告》內披露。

截至2023年12月31日，董事會由十三名成員組成，其中一名為女性董事。張瑞君女士已於2024年1月18日獲委任為本公司董事。截至最後實際可行日期，董事會成員由十五名成員組成，其中兩名為女性董事。故就董事會而言已實現性別多元化的目標。本公司將參考股東的期望以及行業最佳慣例，繼續致力於提高女性董事人數，實現性別多元化的適當平衡。本公司將(i)在招聘中注重實現性別多元化；及(ii)重視女性員工的能力提升，從而在長遠上保持董事會的性別多元化。

截至2023年12月31日，本公司擁有12,769名在職員工(包括高級管理層)，其中女性員工(包括高級管理層)約佔42.9%，因而本公司已達致維持性別比例相對均衡的目標。本公司已實施公平就業、擇優錄取規則，且無性別歧視。根據董事會的檢討結果，概無任何因素或情況會導致全體員工(包括高級管理層)的性別多元化更具挑戰性或削弱其相關性。本公司將繼續努力增加女性在員工團隊中的代表性。

## 第四節：企業管治報告

### (4) 監察及匯報

提名委員會將每年在《企業管治報告》內匯報董事會在多元化層面的組成，並監察本政策的執行。

### (5) 檢討本政策

提名委員會將在適當時候檢討本政策，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

### (6) 本政策的披露

- ① 本政策登載在本公司網站供公眾查閱。
- ② 本政策概要及為執行本政策而制定的可計量目標和達標進度將每年在《企業管治報告》內披露。

## 4、提名政策

提名委員會依據相關法律法規、《香港上市規則》和《公司章程》的規定，結合本公司實際情況，研究公司的董事、高級管理人員人選的當選條件、選舉程序和任職期限，形成決議後備案並提交董事會通過。

董事、高級管理人員人選的選任程序：

- (1) 提名委員會研究公司對新任董事、高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (2) 提名委員會可在本公司、子公司內部以及人才市場等範圍內廣泛搜尋董事、高級管理人員人選；
- (3) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (4) 徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、高級管理人員人選；
- (5) 召集提名委員會會議，根據董事、高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (6) 在選舉新的董事和聘任新的高級管理人員前，按照股東大會和董事會的會議程序提出董事候選人和聘任高級管理人員人選的相關材料和任免建議；
- (7) 根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

### 5、董事會獨立性評估機制

本公司已採納董事會獨立性評估機制。董事會獨立性評估機制旨在確保董事會具有較強的獨立元素，使董事會能夠有效地作出獨立判斷，更好地維護股東的利益。為確保獨立非執行董事可向董事會提供獨立觀點及意見，提名委員會及董事會每年評估獨立非執行董事的獨立性，所考慮的相關因素包括以下各項：(1)履行其職責所需的品格、誠信、專業知識、經驗及穩定性；(2)對本公司事務投入的時間及精力；(3)履行其身為獨立董事的職責和投入董事會工作；(4)就擔任獨立非執行董事申報利益衝突事項；(5)不參與本公司日常管理，亦不存在任何關係或情況會影響其作出獨立判斷；及(6)董事會主席定期在執行董事避席的情況下與獨立非執行董事會面。此外，根據董事會獨立性評估機制，允許董事在履行職責時尋求獨立的專業意見，並鼓勵董事獨立聯繫及諮詢本公司高級管理層。

### 七、董事會下設專門委員會情況

公司已按照相關中國法律、法規、《公司章程》及《香港上市規則》中有關公司治理的規定成立五個董事會專門委員會，即戰略與可持續發展委員會、風險管理委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。各專門委員會對董事會負責，在董事會授權下開展工作，分工明確，權責分明，運作有效，使董事會的決策分工更加細化。各專門委員會為董事會的決策提供諮詢意見，在公司的重大決策中較好地發揮了作用。

截至報告期末，各專門委員會構成情況請見下文「董事會下設專門委員會成員情況」。

報告期內，公司董事會專門委員會認真履職，就公司戰略與可持續發展、風險管理、內外部審計、內部控制提出了諸多積極的意見和建議。報告期內，董事會專門委員會未提出有異議的事項。



## 第四節：企業管治報告

### (一) 董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
戰略與可持續發展委員會	第七屆(2024年1月18日止)：霍達(主席)、鄧偉棟、吳宗敏、高宏(2023年8月11日止)、劉沖(2023年11月20日止)、王文(2023年5月19日止)、丁璐莎(2023年7月18日起)、向華；
	第八屆(2024年1月18日起)：霍達(主席)、鄧偉棟、吳宗敏、張健、張銘文、丁璐莎、向華
風險管理委員會	第七屆(2024年1月18日止)：蘇敏(主席，2023年3月31日止)、張健(主席，2023年8月25日起)、劉威武、吳宗敏(2023年5月28日至2023年8月25日任主席)、彭磊(2023年1月12日止)、李曉霏(2023年1月12日起)、劉沖(2023年11月20日止)、王文(2023年5月19日止)、丁璐莎(2023年7月18日起)、向華；
	第八屆(2024年1月18日起)：張健(主席)、劉威武、吳宗敏、馬伯寅、張銘文、丁璐莎、向華
審計委員會	第七屆(2024年1月18日止)：肖厚發(主席)、劉威武、黃堅、胡鴻高、豐金華
	第八屆(2024年1月18日起)：張瑞君(主席)、劉威武、黃堅、曹嘯、豐金華
薪酬與考核委員會	第七屆(2024年1月18日止)：向華(主席)、蘇敏(2023年3月31日止)、張健(2023年8月25日起)、彭磊(2023年1月12日止)、李曉霏(2023年1月12日起)、熊偉、豐金華
	第八屆(2024年1月18日起)：向華(主席)、張健、李曉霏、葉熒志、豐金華
提名委員會	第七屆(2024年1月18日止)：熊偉(主席)、霍達、彭磊(2023年1月12日止)、李曉霏(2023年1月12日起)、肖厚發、胡鴻高；
	第八屆(2024年1月18日起)：葉熒志(主席)、霍達、李曉霏、張瑞君、曹嘯

(二) 報告期內戰略與可持續發展委員會召開3次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年3月24日	審議通過關於公司2022年度社會責任報告暨環境、社會及管治報告的議案	無	無
2023年4月28日	審議通過關於公司信息技術戰略規劃(2023-2025)的議案	1、信息技術戰略規劃期目標可考慮同業對比和對標分析，不僅設定招證自己的建設目標，還要明確招證目標達成後所具備的行業水准；2、要深入研究AI賦能對業務發展的影響，把握數字化彎道超車的寶貴機會。	無
2023年12月14日	審議通過關於公司雲原生底座暨數據中台建設項目申請使用金融科技創新基金的議案、關於修訂《招商證券中長期發展戰略暨2019-2023年發展規劃》中綜合競爭力指標體系部分內容的議案	公司對公司綜合競爭力指標體系作出調整，更加強調效益指標，體現業務發展方向，鼓勵公司繼續做強特色業務，符合公司整體戰略導向和要求。	無

## 第四節：企業管治報告

本公司戰略與可持續發展委員會的主要職責為：對公司中長期發展戰略進行研究、規劃並提出建議；對《公司章程》規定須經董事會批准的重大投資方案進行研究並提出建議；對本公司重大戰略投資決策、兼併收購進行研究並提出建議；對《公司章程》規定須經董事會批准的重大戰略投資、兼併收購進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；組織對以上事項的專家評審會；對以上事項的實施進行檢查；對公司環境、社會及治理相關目標、規劃、策略、風險等重大事項進行研究、決策，監督實施進展；董事會授權的其他事宜。

報告期內，戰略與可持續發展委員會共召開3次會議，審議通過2022年度社會責任報告暨環境、社會及管治報告、信息技術戰略規劃(2023-2025)、公司雲原生底座暨數據中台建設項目申請使用金融科技創新基金、修訂《招商證券中長期發展戰略暨2019-2023年發展規劃》中綜合競爭力指標體系部分內容等議案。

此外，公司董事會通過戰略與可持續發展委員會對公司在環境、社會及管治的績效及報告方面是否具備充足的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算亦作出檢查並感到滿意。

報告期內，戰略與可持續發展委員會委員出席會議情況：

序號	委員姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
1	霍達(主席)	3/3
2	鄧偉棟	3/3
3	吳宗敏	3/3
4	丁璐莎	1/1
5	向華	3/3
6	高宏	2/2
7	劉沖	2/2
8	王文	2/2

(三) 報告期內風險管理委員會召開4次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年2月23日	審議通過公司2022年四季度全面風險管理及2023年經濟資本配置報告、公司2022年全面風險管理工作總結與規劃報告、公司2023年全口徑自營投資額度安排報告、關於公司2023年度自營投資額度的議案、公司淨資本等風險控制指標持續達標的情況報告(2022年末)、公司2022年四季度合規報告、公司2022年度合規報告	1、2023年，疫情影響減少，但面臨經濟增長不確定、外部環境變化包括中美關係、美元加息等的風險，房地產行業整體承壓對金融業的傳導風險等，公司應繼續做好各項風險管理工作，高度重視市場風險和信用風險管理，同時關注操作風險；2、自營投資要控制好風險，風險管理要進一步前移，更加主動；3、建議積極運用人工智能等科技手段提升投行執業質量；4、全面註冊制下，中介機構面臨的責任加大，公司要更加注重合規管理。	無

## 第四節：企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年5月30日	審議通過公司2023年一季度全面風險管理報告、公司2023年一季度合規報告	1、近年來公司對宏觀形勢判斷和階段性重點風險防控比較及時和到位，發揮了較好的作用。建議今後一段時期仍堅持總體形勢偏審慎的大方向，風控和業務發展要平衡推進，既要控制風險又要支持各項業務穩健發展，要精細精準把控風險；2、由於外部環境變化和金融業的行業特性，風險防不勝防，風險管理具有較高的不確定性；合規管理相對確定性更高，邊界相對清晰，建議公司在制度上、流程上、基層上、合規教育上進一步加強合規管理。	無

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年8月28日	審議通過公司2023年二季度全面風險管理報告、公司2023年二季度合規報告、公司淨資本等風險控制指標持續達標的情況報告(2023年6月末)	1、要一以貫之地加強風險合規管理，統籌經營能力和風險管理能力，實現風險管理能力和市場營銷能力雙強和更好地融為一體，科學平衡業務發展和風險管理。風險管理要因時因勢而變，既要理解、遵循政策，又要遵循風險的專業判斷，對風險的本質做更深入研究，通過資產組合做合理安排；2、風險合規管理具有專業性、滯後性等特點，在管理體系上要保持隔離和制衡性、專業性、完整性，築牢三道防線，通過專業人才團隊實現全方位、無死角的覆蓋；3、風險管理和合規管理要前移，嵌入到流程，更多地了解業務，通過制度體系、流程設計、金融科技等創新來適應業務特點和風險特點，更及時、全過程地發揮作用；4、在風險管理中要更多地用量化工具、IT手段等，把監管要求嵌入到全流程之中，才能更精準地發揮作用。	無

## 第四節：企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年11月28日	審議通過公司2023年三季度全面風險管理報告、關於調整《招商證券風險偏好陳述書》的議案、公司2023年風控決策體系優化總結報告、公司2023年三季度合規報告	1、金融工作會議提出支持國有大型金融機構做優做強，中小金融機構的壓力將更大，公司要高度關注交易對手和同業的信用風險。與此同時，公司面臨的競爭壓力也將更大，要關注發展的風險；2、公司風險管理要因時因勢而變，既要理解、遵循政策，又要遵循風險的專業判斷，對風險的本質做更深入研究，形成自己判斷，通過資產組合做合理安排。	無

本公司風險管理委員會的主要職責為：對公司風險管理和合規管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；檢討及與管理層討論公司的風險管理系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。討論內容應包括公司在風險管理方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足，並對公司風險管理和合規管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對公司重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對公司定期風險評估報告、定期合規報告、經濟資本管理方案等進行審議並提出意見；主動或應董事會的委派，就有關風險管理事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；根據監管機構要求審議的事項以及董事會授權的其他事項。

報告期內，風險管理委員會共召開4次會議。風險管理委員會通過審議公司季度、年度合規報告和風險評估報告等，全面了解公司風險、合規控制情況，定期評估公司風險狀況和風險控制能力，促進公司合規、風險管理等多個部門的相互配合，協同推動構建公司多位一體的風險防控體系。

報告期內，風險管理委員會委員出席會議情況：

序號	委員姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
1	張健(主席)	2/2
2	劉威武	4/4
3	吳宗敏(原主席)	4/4
4	李曉霏	4/4
5	丁璐莎	2/2
6	向華	4/4
7	彭磊	0/0
8	蘇敏(原主席)	1/1
9	劉冲	3/3
10	王文	1/1

(四) 報告期內審計委員會召開7次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年2月13日	關於調整內部審計機構負責人的議案	無	無
2023年3月23日	關於公司2022年度內部審計工作報告暨2023年內部審計工作計劃的議案、關於公司2022年度內部控制評價報告的議案、關於公司2022年度內部控制審計報告的議案、關於公司2022年年度報告的議案、關於公司2022年度財務決算報告的議案、關於聘請公司2023年度審計機構的議案、關於公司2023年度預計日常關聯交易的議案、關於公司董事會審計委員會2022年度履職情況報告的議案	鑒於2022年中資券商香港公司出現較多爆雷事件，建議公司2023年要加強對香港子公司的內部審計。	無
2023年4月28日	關於公司2023年第一季度報告的議案	無	無



## 第四節：企業管治報告

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年8月28日	公司2023年半年度內部審計工作報告、公司2023年半年度報告	無	無
2023年10月25日	公司2023年度內部控制自我評價工作方案、公司2023年第三季度報告	要求年審會計師通過訪談、穿行測試等方式檢視制度執行的嚴謹性和有效性，強化管理層凌駕於控制之上的風險的審計應對。	無
2023年11月28日	公司2023年三季度內部審計工作報告、關於修訂公司《內部審計制度》的議案、關於公司2024年度會計師事務所選聘標準的議案	無	無
2023年12月28日	關於修訂《公司董事會審計委員會工作規則》的議案	無	無

本公司審計委員會的主要職責為：監督及評估外部審計工作，提議聘請或更換外部審計機構；監督及評估內部審計工作；協調經營管理層、內部審計部門及相關部門與外部審計機構的溝通，擔任公司與外部審計機構之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；監督及評估公司的內部控制；監管公司的財務匯報制度，審核公司的財務信息及其披露，監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；確保並檢討公司設定以下安排：公司員工及其他與公司有往來者（如客戶及供應商）可暗中及以不具名的方式就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的關於公司的不正當事宜提出關注；審計委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；向董事會提出聘任或者解聘公司財務負責人的建議；審核因會計準則變更以外的原因作出會計政策、會計估計變更或者重大會計差錯更正事項，提交董事會審議；研究其他由董事會界定的課題及授予的事宜；公司證券上市地法律法規、監管規定、自律規則及《公司章程》等規定的其他職責。

報告期內，審計委員會共召開7次會議。審計委員會根據公司《董事會審計委員會工作規則》的規定召集會議、審議相關事項並進行決策；審計委員會按照公司《董事會審計委員會年報工作規程》積極參與年度財務報告的編製、審計及披露工作，維護審計的獨立性，提高審計質量，維護公司及股東的整體利益。

審計委員會及其委員按照有關法律法規的要求，充分發揮了審查、監督作用，勤勉盡責地開展工作，為完善公司治理結構、提高審計工作質量發揮了重要作用。

審計委員會對公司的財務狀況進行了審慎的核查並對公司編製的財務報表進行了審核，認為：公司財務體系運營穩健，財務狀況良好。此外，公司董事會通過審計委員會對公司在會計、內部審計、財務匯報職能方面以及與公司環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠亦作出檢討並感到滿意。

報告期內，審計委員會委員出席會議情況：

序號	委員姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
1	肖厚發(主席)	7/7
2	劉威武	7/7
3	黃堅	7/7
4	胡鴻高	7/7
5	豐金華	7/7

## 第四節：企業管治報告

### (五) 報告期內薪酬與考核委員會召開3次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年3月24日	審議通過關於公司合規負責人2022年度考核報告的議案、關於核定公司2021年度薪酬總額的議案、關於發放核心員工中長期現金保留計劃預留激勵額度的議案；聽取霍達、吳宗敏、吳慧峰、趙斌、胡宇、張浩川等2022年度述職報告	無	無
2023年6月12日	審議通過關於優化高管薪酬核定機制及核定公司2020年度高管薪酬的議案、關於張浩川、劉傑薪酬標準核定的議案	無	無
2023年12月29日	審議通過關於公司經理層成員2022年度經營業績考核結果的議案、關於公司經理層成員2023年度及個別崗位2023-2024年任期經營業績考核內容的議案	無	無

本公司薪酬與考核委員的主要職責為：根據公司董事、高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，研究、審查公司董事、高級管理人員的薪酬政策、標準與方案，並就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；薪酬標準或方案包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；審核公司整體薪酬政策和年度薪酬總額，並對薪酬政策以及年度薪酬執行情況進行檢查；就執行董事及高級管理人員的薪酬待遇(包括現金薪酬、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償))，以及非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及公司其他職位的僱用條件；檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理；檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬；研究公司董事、高級管理人員考核的標準；審查公司董事、高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評並提出建議；負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；董事會授權的其他事宜；公司上市地上市規則或法律法規規定的其他職責。

報告期內，薪酬與考核委員會共召開3次會議。審查公司執行董事及高級管理人員的履職情況，對其進行年度績效考核，對公司合規負責人合規性進行專項考核。確認經理層成員2022年度經營業績考核結果並確定公司經理層成員2023年度及個別崗位2023-2024年任期經營業績考核內容。

## 第四節：企業管治報告

報告期內，薪酬與考核委員會委員出席會議情況：

序號	委員姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
1	向華(主席)	3/3
2	張健	1/1
3	李曉霏	3/3
4	熊偉	3/3
5	豐金華	3/3
6	彭磊	0/0
7	蘇敏	1/1

### (六) 報告期內提名委員會召開8次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年1月12日	審議通過關於續聘公司高級管理人員的議案	無	無
2023年3月24日	審議通過關於公司2022年度董事會多元化及獨立性檢視報告的議案	無	無
2023年4月21日	審議通過關於提名公司副總裁(財務負責人)的議案	無	無
2023年5月26日	審議通過關於提名丁璐莎為非執行董事候選人的議案	無	無
2023年7月28日	審議通過關於提名張健先生為非執行董事候選人的議案	無	無
2023年8月15日	審議通過關於提名劉銳先生為公司副總裁的議案	無	無

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年8月28日	審議通過關於提名熊開先生為公司副總裁的議案、關於提名劉傑先生為公司董事會秘書的議案	無	無
2023年12月11日	審議通過關於提名公司第八屆董事會非獨立董事候選人的議案、關於提名公司第八屆董事會獨立董事候選人的議案	無	無

本公司提名委員會的主要職責為：至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；研究制訂董事、高級管理人員的選擇標準和程序，報董事會批准實施；廣泛搜尋合格的董事、高級管理人員候選人，並向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；對董事、高級管理人員進行審查並提出任免建議；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；董事會授權的其他事宜；公司上市地上市規則或法律法規規定的其他職責。

報告期內，提名委員會共召開8次會議。對公司董事會架構(包括董事多元化)進行檢視，對董事及高級管理人員候選人資格進行審核。有關提名委員會於報告期內遵守的提名程序、流程及參考標準，詳見本報告「第四節 企業管治報告」之「多元化政策」的詳細內容。

## 第四節：企業管治報告

報告期內，提名委員會委員出席會議情況：

序號	委員姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
1	熊偉(主席)	8/8
2	霍達	8/8
3	李曉霏	7/7
4	肖厚發	8/8
5	胡鴻高	8/8
6	彭磊	1/1

### 八、監事履行職責情況

報告期內，公司監事會根據《公司法》《證券法》等相關法律法規和《公司章程》關於監事會職責相關規定，充分發揮監事會在公司治理中的作用。監督公司董事會和高級管理人員對股東大會決議的執行落實情況，對公司日常經營和財務狀況進行檢查，關注公司風控合規情況，維護公司、股東和廣大投資者的合法權益，在促進公司規範運作方面做出了積極貢獻。

(一) 監事參加監事會和股東大會的情況

監事姓名	職務	參加監事會情況						參加股東大會情況
		本年應參加監事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
周語菡	監事會主席	6	6	4	0	0	否	3
朱立偉	股東代表監事 (2023年11月27日起任監事會臨時召集人)	4	4	4	0	0	否	1
王章為	股東代表監事	8	7	7	1	0	否	2
馬蘊春	股東代表監事	8	8	7	0	0	否	3
彭陸強	股東代表監事	5	5	5	0	0	否	2
鄒群	股東代表監事	8	8	8	0	0	否	3
尹虹艷	職工代表監事	8	8	6	0	0	否	3
何敏	職工代表監事	8	8	6	0	0	否	3
陳鋈	職工代表監事	8	8	6	0	0	否	3
徐鑫(2023年7月28日離任)	股東代表監事	3	3	3	0	0	否	2
張震(2023年4月14日離任)	股東代表監事	1	1	1	0	0	否	1
沈衛華(2023年3月9日離任)	職工代表監事	0	0	0	0	0	否	1
年內召開監事會會議次數								8
其中：現場會議次數								0
通訊方式召開會議次數								6
現場結合通訊方式召開會議次數								2



## 第四節：企業管治報告

### (二) 監事會召開情況

2023年度，監事會共召開會議8次，具體如下表所示：

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆監事會第十八次會議	2023年3月23日	審議通過以下議案：關於公司2022年年度報告的議案；關於公司2022年度經營工作報告的議案；關於公司2022年度內部控制評價報告的議案；關於公司2022年度合規報告的議案；關於公司2022年度社會責任報告暨環境、社會及管治報告的議案；關於公司2022年度合規管理有效性評估報告的議案；關於公司2022年度監事會工作報告的議案。
第七屆監事會第十九次會議	2022年4月28日	審議通過以下議案：關於公司2023年第一季度報告的議案；關於提名股東代表監事候選人的議案。
第七屆監事會第二十次會議	2023年6月16日	審議通過關於招商證券股份有限公司原副總裁、董事會秘書吳慧峰同志離任審計報告的議案。
第七屆監事會第二十一次會議	2023年8月1日	審議通過關於提名朱立偉先生為股東代表監事候選人的議案。
第七屆監事會第二十二次會議	2023年8月28日	審議通過以下議案：關於公司2023年半年度經營工作報告的議案；關於公司2023年半年度報告的議案。
第七屆監事會第二十三次會議	2023年10月26日	審議通過關於招商證券股份有限公司2023年第三季度報告的議案。
第七屆監事會第二十四次會議	2023年11月27日	審議通過關於推舉招商證券股份有限公司第七屆監事會召集人的議案。
第七屆監事會第二十五次會議	2023年12月14日	審議通過以下議案：關於修訂《招商證券股份有限公司監事會議事規則》的議案；關於提名公司第八屆監事會股東代表監事候選人的議案。

## 九、報告期末母公司和主要子公司的員工情況

## (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	11,757
主要子公司在職員工的數量	1,012
在職員工的數量合計	12,769
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	60

專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
證券及期貨經紀	7,390
研究人員	408
投資及交易人員	276
投資管理業務人員	287
投資銀行業務人員	1,398
法律合規、風控、內部稽核人員	192
信息技術人員	1,917
財務及會計人員	160
行政及管理人員	568
其他人員	173
合計	12,769

教育程度	
教育程度類別	數量(人)
博士	110
碩士	4,696
本科	6,088
其他	1,875
合計	12,769

## 第四節：企業管治報告

### (二) 薪酬政策

公司踐行貫徹穩健經營理念、確保合規底線要求、促進形成正向激勵、提升公司長期價值等原則，將「合規、誠信、專業、穩健」的文化理念融入薪酬管理，建立穩健的薪酬制度，不斷健全薪酬激勵約束機制，凝聚和吸引優秀人才，促進公司穩健經營和高質量發展。

公司薪酬總額政策由董事會制定，主要根據對標公司薪酬情況以及公司主要經營指標完成情況確定。在薪酬總額內，由公司管理層按照市場化和績效導向原則，進行薪酬資源的分配。其中，固定薪酬參照專業管理諮詢公司提供的市場薪酬數據及公司在主要競爭對手中的經營地位確定；獎金主要根據各部門關鍵績效指標、戰略性任務、創新、協同等指標完成情況，經濟資本使用情況、全面風險管理和合規管理落實情況以及市場薪酬水平，由公司綜合裁量確定。

截至2023年12月31日止年度，包括董事薪酬在內的員工薪酬開支總額為人民幣5,828.68百萬元。其他詳情請參閱本報告「綜合財務報表附註12」。

### (三) 培訓計劃

公司圍繞戰略規劃和人才培養目標，合理制定年度培訓計劃，著力建強核心人才隊伍，開展了多項卓有成效的培訓，不斷豐富培訓資源，優化培訓運營，提高培訓質量。以員工成長為導向，採用分層級組織實施的方式，分別面向新員工、骨幹員工、後備人才、新任管理者、在職管理者等，開展公司集中化內部培訓80餘項，部門專業化內部培訓400餘項，外派培訓200餘項，保障員工共性與個性化培訓需求得到滿足。培訓內容涵蓋外部法律法規、內部規章制度、合規與風控、職業道德、廉潔意識、證券業務知識和技能、領導力等，通過培訓強化幹部員工的執業能力，促進公司業務目標的達成與核心競爭力的提升。

### (四) 勞務外包情況

公司總部個別部門及分支機構採用勞務外包形式從事非核心的、事務性的及輔助性的工作。公司遵照《合同法》等國家法律法規的要求，與勞務外包公司簽訂服務協議並對服務質量進行規範管理。

### （五）其他

截止2023年12月31日，公司簽訂《證券經紀人委託合同》的證券經紀人1,026人。公司對證券經紀人採取分級、分類管理模式。分級管理是指公司總部統一制定入職、薪酬、績效考核、培訓、合規管理、日常執業規範等制度和規範，分公司、營業部可以在公司制定範圍內落實營銷人員的入職、提成比例、培訓、考核等事項。分類管理是指公司按照營銷人員業績、學歷、專業能力、合法合規情況和綜合素質，對營銷人員進行級別認證。對不同認證級別的營銷人員薪酬和工作要求進行差異化管理。普通營銷人員的工作內容以新客戶的招攬為主；業績優異、綜合素質高的營銷人員參與公司一定資產級別的客戶運營服務。

## 十、利潤分配或資本公積金轉增預案

### （一）現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司致力於長期成長和發展的同時高度重視投資者的合理投資回報水平，並注重投資回報的穩定性和連續性，執行持續、穩定的利潤分配政策。

公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利，並優先採用現金分紅的利潤分配方式，具體分配比例由董事會根據公司經營狀況和中國證監會的有關規定擬定，由股東大會審議決定。在公司盈利、各項風險控制指標符合監管要求、綜合考慮公司經營和長期發展需要的前提下，公司將積極採取現金方式分配股利。

## 第四節：企業管治報告

公司實施利潤分配應遵守下列規定：

- (一) 公司每年以現金方式分配的利潤不低於當年實現的可分配利潤的10%，且在任意連續的三個年度內，公司以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%；
- (二) 公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，並確保利潤分配方案實施後公司各項風險控制指標符合《證券公司風險控制指標管理辦法》規定的預警標準要求；
- (三) 公司原則上每年度進行一次利潤分配，董事會可以根據盈利情況及資金需求狀況和有關條件提議公司進行中期現金分紅；
- (四) 公司在滿足上述第(一)項現金股利分配和確保公司股本合理規模的前提下，保持股本擴張與業務發展、業績增長相適應，採取股票股利等方式分配股利。

報告期內，公司根據《招商證券股份有限公司股東回報規劃(2021-2023年)》以及《招商證券股份有限公司章程》關於分紅政策、分紅決策程序和機制的規定，制定並實施了2022年年度利潤分配方案。

公司2022年年度利潤分配方案為：以方案實施前的公司總股本8,696,526,806股為基數，每股派發現金紅利人民幣0.185元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣1,608,857,459.11元(含稅)。本次現金分紅佔公司2022年年度合併報表歸屬於母公司股東的淨利潤的19.93%。公司對本年度現金分紅比例低於30%的情況進行了公告說明。

以上現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司審議利潤分配方案的股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司以上利潤分配方案由公司獨立董事發表意見，經公司董事會審議通過之後，提交公司股東大會審議通過。股東大會審議以上議案時，對中小投資者進行了單獨計票。

公司實施的利潤分配政策符合法律法規、《招商證券股份有限公司股東回報規劃(2021-2023年)》以及《公司章程》的規定，分紅標準和分紅比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備；利潤分配決策中獨立董事盡職履責，中小股東的合法權益得到充分維護。

2023年7月25日，公司2022年度A股利潤分配方案實施完畢；2023年8月4日，公司2022年度H股利潤分配方案實施完畢。

(二) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	✓是 <input type="checkbox"/> 否
分紅標準和比例是否明確和清晰	✓是 <input type="checkbox"/> 否
相關的決策程序和機制是否完備	✓是 <input type="checkbox"/> 否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	✓是 <input type="checkbox"/> 否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	✓是 <input type="checkbox"/> 否

## 第四節：企業管治報告

### (三) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

單位：元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	2.52
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(含稅)	2,191,524,755.11
分紅年度合併報表中歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	8,763,959,184.96
佔合併報表中歸屬於母公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	25.01
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	0
合計分紅金額(含稅)	2,191,524,755.11
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於母公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	25.01

2023年度公司不計提法定盈餘公積金，以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.52元(含稅)，不送紅股，不進行資本公積金轉增股本。

以截至2023年12月31日公司的股份總數8,696,526,806股為基數測算，共計分配利潤人民幣2,191,524,755.11元。如實施權益分派股權登記日公司總股本發生變動，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配金額。

以上現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司審議利潤分配方案的股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2023年度利潤分配方案需經2023年年度股東大會審議通過後，公司將於2024年8月30日前派發2023年度現金紅利。有關本次H股股息派發的記錄日、暫停股東過戶登記期間以及A股股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行通知。

根據中國證監會《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅》的規定，公司第八屆董事會第三次會議審議通過了《關於公司2024年中期利潤分配授權的議案》，擬提請股東大會授權董事會決定公司2024年中期利潤分配方案，金額不超過人民幣8.8億元。

## 十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

## (一) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

## 員工持股計劃情況

事項概述	查詢索引
<p>公司第六屆董事會第十七次會議、2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東大會及2019年第一次H股類別股東大會審議通過了《以集中競價交易方式回購公司A股股份方案》。公司擬將本次回購的全部A股股份用於員工持股計劃。公司第六屆董事會第二十五次會議、公司2020年第一次臨時股東大會審議通過《關於審議〈招商證券股份有限公司員工持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》；公司第六屆董事會第二十八次會議、2020年第一次臨時股東大會審議通過了《關於提前完成公司A股股份回購的議案》《關於明確公司員工持股計劃購買回購股票的價格及計劃規模的議案》，並據此對《招商證券股份有限公司員工持股計劃(草案)》及其摘要進行了修訂。</p>	<p>公司在香港聯交所網站發佈的日期為2019年3月12日、3月13日、4月11日、5月20日、10月15日、11月8日、12月26日，2020年1月14日、1月15日、1月22日、3月5日、7月6日、8月18日的相關公告。</p>



公司設立員工持股計劃旨在：(1)進一步完善本公司治理結構，建立和完善股東、本公司與員工之間的利益共享與風險共擔機制，倡導本公司與個人共同持續發展的理念，充分調動本公司高級管理人員和核心人才的積極性；(2)吸引和保留優秀人才和業務骨幹，兼顧本公司長期利益和近期利益，更靈活地吸引各種人才，從而更好地促進本公司長期、持續及健康發展。員工持股計劃實施後，公司全部有效的員工持股計劃持有的公司股票總數量累計不超過公司股本總額的10%。任一持有人持有的員工持股計劃份額所對應的公司股票數量累計不超過公司股本總額的1%。

2020年1月21日，公司召開員工持股計劃第一次持有人會議，審議通過了《關於設立公司員工持股計劃管理委員會的議案》《關於選舉公司員工持股計劃管理委員會委員的議案》。

員工持股計劃的參與對象為與本公司及其全資附屬公司簽訂勞動合同的董事、監事、高級管理人員、D層級及以上層級人員及其他核心骨幹員工。

公司聘請招商資管作為本次員工持股計劃的管理機構，並代表員工持股計劃與招商資管簽訂《招商資管一招證1號員工持股計劃單一資產管理計劃資產管理合同》。2020年3月6日，公司收到中國證券登記結算有限責任公司出具的《過戶登記確認書》。公司已於2020年3月3日完成員工持股計劃的股票過戶手續，公司員工持股計劃持有40,020,780股公司A股股票，佔公司總股本的比例為0.5974%，參與人數共995人。

2020年7月至8月公司A+H股配股發行工作完成後，公司員工持股計劃持有52,026,381股公司A股股票，佔公司總股本的比例為0.5982%。截至最後實際可行日期，公司員工持股計劃持有19,267,693股公司A股股票，佔公司已發行總股本的0.22%。

員工持股計劃的股票認購價格為人民幣16.5912元每股，根據公司為實施員工持股計劃而回購的股份均價(含交易費用)釐定。有關員工持股計劃獲得配股的認購價格以及釐定基準，詳見公司在香港聯交所網站發佈的日期為2020年7月6日、8月18日的相關公告。

公司員工參與本計劃的資金來源為員工個人的合法薪酬，以及法律、行政法規允許的其他方式取得的自籌資金。

根據《招商證券員工持股計劃(修訂稿)》的規定，自公司公告標的股票完成登記過戶之日(2020年3月6日)起，公司員工持股計劃標的股票將予以鎖定，鎖定期為36個月。

員工持股計劃的存續期限為10年，自公司股東大會審議通過該計劃之日(即2020年1月15日)起算。經員工持股計劃持有人會議審議並提交公司董事會審議通過後，本計劃的存續期可以延長。員工持股計劃存續期屆滿後未有效延期的，員工持股計劃自行終止。員工持股計劃的剩餘期限為約5.8年。

員工持股計劃於2023年5月開放第一次賣出，共賣出24,094,488股，剩餘27,931,893股；於2024年1月開放第二次賣出，共賣出8,664,200股，剩餘19,267,693股。除此以外，2023年度內並無任何股份獲授出、行使、失效或註銷。截至本報告日期，根據員工持股計劃授出的股份詳情載列如下：

持有人姓名／類別	持有股份數量(股)
霍達	531,210
尹虹艷	204,311
王劍平	102,156
陳鋆	102,156
2023年度內總薪酬最高的五名個人合計(其中1名為公司董事)	1,348,456
其他員工合計	17,510,614

(二) 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至2023年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉如下：

董事／監事	職務	股份類別	權益性質	持有的股份數目(股)	佔本公司已發行股份總數的比例(%)	佔本公司已發行A股總數的比例(%)	好倉／淡倉／可供借出的股份
霍達	董事長、執行董事	A股	實益擁有人	531,210	0.006	0.007	好倉
尹虹艷	職工代表監事	A股	實益擁有人	204,311	0.002	0.003	好倉
王劍平	職工代表監事	A股	實益擁有人	102,156	0.001	0.001	好倉
陳鋆	職工代表監事	A股	實益擁有人	102,156	0.001	0.001	好倉

## 第四節：企業管治報告

### （三）報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

在現有管理框架內，公司高級管理人員實行績效薪酬激勵機制，其報酬根據崗位和績效掛鉤情況確定。董事會根據公司取得的經營業績，給予相應績效薪酬；董事長及公司高級管理人員的個人績效薪酬根據考核結果進行分配。分配方案須由董事會薪酬與考核委員會出具書面意見後確定。

### 十二、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

公司按照境內外相關法律法規以及監管機構、交易所及其他自律組織關於內部控制的相關規則，建立了完備的內部控制制度體系，涵蓋事前、事中和事後控制，滲透到公司決策、執行、監督、反饋等各個環節，將內部控制建設始終貫穿於公司的經營發展之中，不斷完善制度建設，強化制度執行，落實監督檢查，確保公司持續穩健發展。

根據2023年度公司內部控制評價結果，報告期內，公司不存在財務報告及非財務報告內部控制重大缺陷，公司已建立較為完善的內部控制機制並有效執行，達到了公司內部控制的整體目標。

### 十三、公司合規管理體系建設情況

#### （一）公司合規管理體系建設情況

公司建立了由董事會、高級管理層、合規總監、法律合規部、各部門及分支機構與各層級子公司五個層次構成的合規管理組織架構。2023年，各層級各司其責，積極履行其相應合規管理職責，公司合規情況良好。

公司持續推進合規管理體系建設工作，進一步組織落實監管新規，做好監管溝通，按照法律法規、公司規章制度要求開展合規諮詢與審查、合規培訓宣導、合規檢查、合規提示與督導、合規風險處置、合規監測、反洗錢等各項合規管理工作；加強合規風險識別和防範工作，持續健全合規風險管控機制；及時做好法律法規準則追蹤解讀，組織相關單位及時修訂完善內部規章制度，落實新規要求，有效完善公司內控管理；新建或修訂了《招商證券股份有限公司誠信管理制度》《招商證券股份有限公司法律糾紛案件管理制度》《招商證券股份有限公司規章制度管理制度》《招商證券股份有限公司洗錢和恐怖融資風險管理辦法》等12項法律合規管理制度，持續完善合規管理制度體系；嚴格執行落實《招商證券股份有限公司幹部員工問責管理規定》，建立了完善的合規問責體系。

#### （二）報告期內完成的合規檢查情況

2023年，公司加大合規檢查力度，針對監管關注重點、高風險領域、新業務等領域，積極開展合規檢查，全面排查合規風險隱患並督導整改。全年共開展38項合規檢查，保障公司業務規範開展。

## 第四節：企業管治報告

### 十四、報告期內對子公司的管理控制情況

公司對下屬子公司按照子公司管理制度進行規範管理。公司對全資子公司的管理遵循統一管理、獨立決策、規範運作、靈活高效的基本原則。公司各職能部門按職能條線對子公司進行戰略管理、人力資源管理、財務管理、風險合規管理等。此外，公司還通過金蝶系統、OA系統等管理系統軟件加強對子公司內部管理控制，提高子公司經營管理水平。

### 十五、內部控制審計報告的相關情況說明

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司與本報告同期在香港聯交所網站披露的《招商證券股份有限公司2023年度內部控制審計報告》。內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見。

### 十六、稽核工作開展情況

報告期內，公司稽核監督工作緊密圍繞穩覆蓋、抓重點、強內控、挖違規、提質效五個執行目標，著力前瞻預判、改進機制，防範風險於未然。在審計項目開展中，常規監督規範運作、前瞻預判風險，專項監督重點分析、前瞻改進機制，深化信息技術、交易運營領域管理節點的梳理密度，強化違規證券投資行為、違規從事營利性經營活動的排查力度。同時結合《證券公司內部審計指引》發佈全面修訂規章制度、持續探索信息技術應用，推動稽核審計監督高質量創新發展。

報告期內，公司共開展各類稽核審計項目152項，其中總部及子公司專項審計及評估項目35項，全面覆蓋公司數據信息安全管理、運營管理、證券研究、費用開支管理、資產託管、衍生投資、債券業務、資產管理業務(子公司)、私募股權投資業務(子公司)、境外主營業務(子公司)等業務及管理領域，完成公司內部控制有效性自我評估項目；分支機構負責人的離崗或離任審計項目116項。

通過開展上述內部審計、評估及後續督促整改，對主要風險進行了揭示，各單位內部控制的制度健全性、機制充分性和執行有效性得到了全面梳理和完善，合規與風險防範意識獲得了提高，稽核監督工作助力高效發展、助力戰略推進，為公司規範、穩健經營保駕護航，全力推進業務及管理「提質增效」。

### 十七、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

根據中國證監會部署，2021年公司組織開展上市公司治理專項行動自查工作。經自查，公司已經按照《公司法》《上市公司治理準則》《證券公司治理準則》《上海證券交易所股票上市規則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等相關法律法規和規章制度建立健全了較為完整、合理的法人治理結構及內部控制體系。本次自查發現的董事會、監事會延期換屆、部分高管人員未出席股東大會等問題均已於2021年度完成整改。公司將按照法律法規的規定進一步完善公司治理，不斷提高公司發展質量。

### 十八、其他

#### （一）遵守證券交易守則

本公司已採納《標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的特定查詢，所有董事及監事均確認：於本報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司不存在有關僱員違反《標準守則》的情況。董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。經查詢，公司所有董事、監事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《標準守則》及《招商證券股份有限公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理制度》的相關規定。公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況詳見本報告「第四節 企業管治報告」之「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」的相關內容。

## 第四節：企業管治報告

### (二) 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中審計報告的註冊會計師責任聲明一並閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

本公司董事會已確認其承擔編製本集團截至2023年12月31日止年度報告的責任。

本公司董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報平衡、清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

就董事所知，本公司並無面臨任何可能對本公司的持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。此外，本公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

### (三) 聯席公司秘書

劉傑先生與鄭燕萍女士為本公司聯席公司秘書(分別於2023年4月及2016年4月獲委任，該委任分別於2023年4月和2016年10月生效)。劉傑先生為本公司副總裁(財務負責人)、董事會秘書，是本公司內部之主要聯絡人，鄭燕萍女士為方圓企業服務集團(香港)有限公司總監。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，2023年度，劉傑先生與鄭燕萍女士均接受了超過15個小時之相關專業培訓。

### (四) 股東權利

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。

根據《公司章程》第六十五條，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律法規、監管規定、自律規則、本章程及其他相關規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。公司制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，投資者關係管理工作規範化、制度化、流程化開展。公司通過投資者說明會、投資會專線電話、上海e互動平台、投資者關係郵箱、公司網站投資者關係專欄以及現場調研接待等渠道與投資者形成了良好的互動和溝通交流。

公司董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能的任何疑慮。股東可以根據《公司章程》列明的程序召集召開臨時股東大會並向股東大會提出臨時提案。《公司章程》已在上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站和公司網站公佈。公司股東大會將安排董事、管理層回答股東提問。

根據《公司章程》第七十條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及連續一百八十日以上單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，有權向公司提出提案。連續一百八十日以上單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。



## 第四節：企業管治報告

### (五) 核數師酬金

公司審計師酬金情況詳見本報告「第六節 重要事項」之「聘任、解聘會計師事務所情況」的相關內容。

### (六) 投資者關係工作

公司高度重視投資者關係管理工作，積極開展投資者關係管理工作，持續提升公司透明度，全面推介公司業務發展優勢，增進投資者對公司的了解。公司制定《董事會秘書工作規範》《信息披露事務管理制度》《投資者關係管理制度》，明確了相關工作機制，指定董事會秘書負責投資者關係管理及信息披露事務，接待股東來訪和諮詢，設立了較為完善的與股東溝通的有效渠道。除法律規定的信息披露途徑外，公司主要通過股東大會、投資者說明會、電話、電子郵件、網絡平台、接待來訪、參加投資者見面會等形式與投資者進行交流。

公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通。本公司已建立如下多種渠道與股東溝通：(1)年報、中期報告及通函等公司通訊可於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站https://www.cmschina.com/查閱；(2)定期公告乃透過聯交所作出，並刊載於聯交所及本公司各自的網站上；(3)公司資料乃於本公司網站上提供；(4)股東週年大會及股東特別大會為股東提供一個發表意見並與董事及高級管理層交換意見的平台；及(5)本公司的香港股份過戶登記分處就股份登記、派息及相關事項向股東提供服務。本公司已檢討股東通訊政策的執行情況及成效。董事會認為，本公司的股東通訊政策已促進充分的股東溝通，並認為該政策有效及充分。

報告期內，公司組織召開2022年度業績、2023年半年度業績分析師及投資者電話會議、上海交易所路演中心平台2022年度業績、2023年半年度業績、2023年三季度業績網絡互動說明會，深圳轄區上市公司2023年投資者網上集體接待日活動。通過上證e互動平台、出席券商策略會、接待調研、投資者熱線、電子郵件等多種方式與廣大投資者進行持續深入的交流，全年合計交流超400人次。本公司已根據相關監管要求對上述投資者接待和交流活動進行記錄，並對相關文檔進行妥善保存。

### (七) 風險管理及內部監控情況

本公司設有內部審計職能，主要職能包括對公司內部控制、風險管理、財務收支、業務活動實施獨立、客觀的監督、評價和建議。公司風險管理情況詳見本報告「第三節 董事會報告」之「可能面對的風險」的相關內容。

公司董事會及／或董事會風險管理委員會每年對風險管理及內部監控系統開展4次審查及檢討。公司認為，於報告期內，本集團的風險管理及內部監控系統屬充分及有效。

公司內部監控情況詳見與本報告同期在香港聯交所網站披露的《招商證券股份有限公司2023年度內部控制評價報告》及本報告本節之「報告期內的內部控制制度建設及實施情況」、「公司合規管理體系建設情況」和「稽核工作開展情況」。

### (八) 內幕信息管理情況

公司根據中國證監會《上市公司信息披露管理辦法》《公司信用類債券信息披露管理辦法》《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第2號—信息披露事務管理》等規定及公司的實際情況，建立並及時修訂了《招商證券股份有限公司內幕信息知情人登記制度》《招商證券股份有限公司信息披露事務管理制度》《招商證券股份有限公司投資者關係管理制度》等，構建內幕信息管理的運行機制。

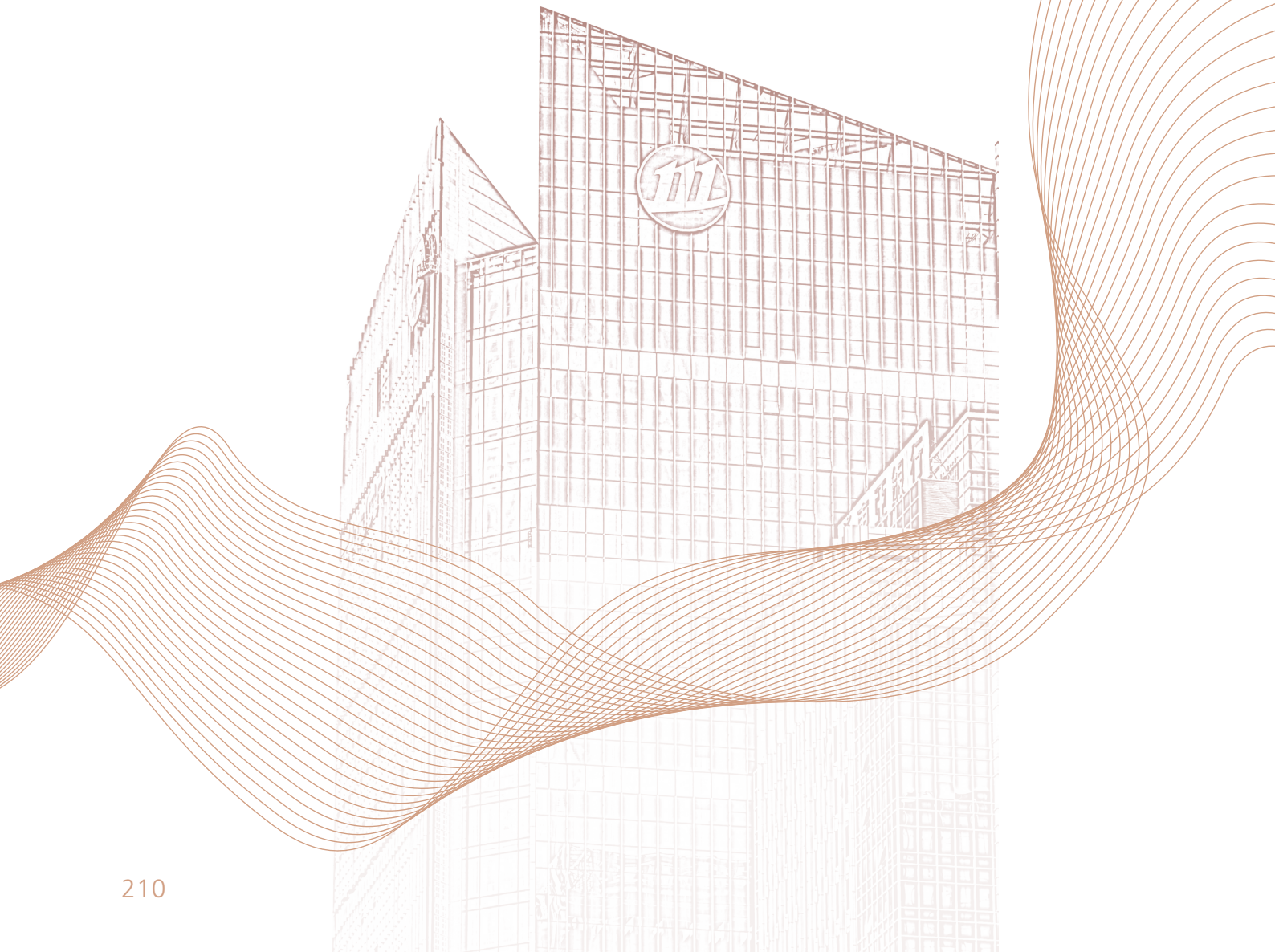
公司《內幕信息知情人登記制度》規範內幕信息保密和登記工作，強化內幕信息保密及內幕信息知情人管理；《信息披露事務管理制度》明確了信息披露的內容、程序、管理和責任，強化重大信息內部收集和管理工作，建立了各部門、分公司、子公司重大信息內部報告聯絡人工作機制，保障了公司重大信息的內部及時收集與規範管理；《投資者關係管理制度》明確了信息披露的公平原則。公司內幕信息管理機制涵蓋了內幕信息生成收集、傳遞、審核、保密、公平披露等各個關鍵控制環節，並通過加強制度培訓、規範工作要求、完善責任追究、強化信息披露意識等確保制度的執行力。

### (九) 組織章程變更

公司分別於2023年1月、2024年1月修訂公司章程，具體內容詳見公司於2022年12月19日、2022年12月21日、2023年1月12日、2023年12月14日、2023年12月28日、2024年1月18日在香港聯交所網站發佈的相關公告及／或通函。

# 05

## 環境與社會責任



## 第五節：環境與社會責任

本公司深知採取適當環境與社會政策的重要性，該等政策對於實現企業增長至關重要。有關本集團就環境及社會相關的政策表現以及遵守對本集團有重大影響有關法律法規的詳細信息詳見與本報告同期在香港聯交所網站披露的《2023年度環境、社會及管治報告》。

### 一、環境信息情況

是否建立環境保護相關機制	是
報告期內投入環保資金(單位：人民幣萬元)	25

#### (一) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

##### 未披露其他環境信息的原因

公司將綠色低碳理念融入到公司日常運營，制定節能環保工作計劃，減少能源消耗，提高資源的使用效率，減少廢棄物排放，日常辦公的能源消耗和排放對環境影響較小。具體環境數據和管理信息詳見公司與本報告同期在香港聯交所網站披露的《招商證券股份有限公司2023年度環境、社會及管治報告》。

## 第五節：環境與社會責任

### (二) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

公司一直致力於保護生態、防止污染，多維度推廣綠色發展理念。圍繞節能環保主題，對內通過各類宣傳媒介大力宣傳環境保護、節能減排的重要性，宣傳有關節能降耗的方針政策和法律法規，科普節能減排小常識。對外通過官方微信公眾號開展多期「碳中和」系列主題宣傳，傳遞可持續發展理念。

公司積極響應深圳市政府《深圳市生活垃圾分類管理條例》中的相關要求，對廢棄物進行分類後規範處置。招證大廈在各樓層設置了專門的垃圾回收站點，以確保所有垃圾都能得到有效分類和回收。電池等有害垃圾定期由城管局的清運單位負責清理，並將生活垃圾委託給專門資質公司進行回收處理，廚餘垃圾則進行回收。

公司組織開展多場生態環保公益活動，包括在運營多地開展江岸、海岸清灘等環保活動，組織義務植樹活動，參與「綠領行動」組織的「利是封回收重用大行動」鼓勵員工及其親友重用和回收利是封，以實現循環再利用。

公司大力發展綠色金融，助力實現「雙碳」目標。報告期內，公司助力相關企業完成股權項目融資和綠色債券發行，承銷金額共計人民幣196.63億元，發行規模合計人民幣1,335.96億元。此外，公司擔任獨家財務顧問的國內首批新能源、首單光伏公募REITS項目發行規模人民幣29.35億元，其底層資產為北京能源國際控股有限公司在陝西榆林300兆瓦和湖北隨州100兆瓦集中式光伏發電站。兩個項目自運行以來，累計發電26.7億千瓦時，在實現經濟效益的同時，累計減排約266.4萬噸二氧化碳。

## (三) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

是否採取減碳措施	是
減少排放二氧化碳當量(單位：噸)	248.83
減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)	在生產過程中使用減碳技術

## 具體說明

本年度公司積極推動綠色低碳出行，取得了顯著減碳效果。公司鼓勵倡導低碳出行，提高公用車使用效率，集中採購的車輛均為國六(環保要求)或電動車，有效減少了車輛汽油和柴油消耗量，溫室氣體排放量同比減少約248.83噸，下降幅度達25.6%。

此外，公司倡導低碳環保的運營和工作方式，致力將綠色低碳的發展理念融入日常運營管理全過程，努力降低各項經營活動對環境帶來的影響，從企業日常辦公層面深挖綠色發展潛力，完善節能環保措施，組織多種多樣的綠色環保活動，提高資源的使用效率和員工的環保意識。

公司持續完善辦公職場節能環保配套設施，加強用能用水管理。利用冰蓄冷系統在夜間電費較低時蓄冷，白天電費高峰時期使用蓄存的冷量，從而降低電費成本，並減少能源消耗；在夜間無車輛時，關閉部分停車場燈光，僅保持必要的基礎照明，以進一步節約能源；合理設定辦公室空調溫度，根據季節變化和氣候條件適時調整空調主機的數量、開啟時長及供冷溫度，以降低能源消耗；辦公室和會議室等區域在工作日下班後關閉照明燈光，並確保加班樓層在無人時也關閉燈光；調整洗手盆水龍頭的出水量，以減少不必要的水資源浪費。公司減少紙質文件印發和使用傳真的頻率、倡導使用網上OA辦公系統，流程主要通過OA系統流轉。

## 第五節：環境與社會責任

公司致力於打造綠色數據中心，公司威新數據中心佔地超過9,000平方米，其設計與建設嚴格按照國家A級機房標準進行。目前，該數據中心的PUE（功率使用效率）值約為1.5。為了提高能效，威新數據中心採用冷通道封閉方式，有效減少冷熱空氣混淆，降低冷量損失；使用中溫冷凍水提高冷水機組的運行效率。數據中心空調系統的動力組件均採用智能變頻控制，減少電力損耗，數據中心運維團隊根據IT設備的散熱需求調節精密空調參數，優化通風地板佈局，以實現節能。在供電方面，數據中心使用高頻UPS替代傳統設備，減少變壓器使用。此外，我們還對數據中心建築立面進行整體保溫處理，以降低熱傳導導致的冷量損失，實現節能。

### 二、社會責任工作情況

#### (一) 是否單獨披露社會責任報告、可持續發展報告或ESG報告

詳見公司與本報告同期在香港聯交所網站披露的《2023年度環境、社會及管治報告》。

#### (二) 社會責任工作具體情況

幣種：人民幣

對外捐贈、公益項目	數量／內容	情況說明
總投入(萬元)	109.723	-
其中：資金(萬元)	12	-
物資折款(萬元)	97.723	抗震救災物資
惠及人數(人)	-	-

#### 具體說明

- 1、公司向深圳市南山區益百分社會工作發展中心捐贈人民幣12萬元，專項用於開展「招有愛共成長」招商局威寧育才小學夏令營項目，邀請貴州威寧育才小學12位小朋友來深圳進行研學交流，在實踐中拓寬視野、拓展知識，引導他們將所見所聞所學轉化為未來助力鄉村振興的動力。
- 2、2023年12月18日，甘肅省臨夏州積石山縣發生6.2級地震。地震發生後，公司第一時間安排部署，緊急採購抗寒保暖及應急救災物資。12月23日凌晨3點，近人民幣百萬元救災物資順利抵達甘肅省臨夏州積石山縣抗震救災一線，助力轉移安置、救助慰問地震受災群眾。

## 三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

幣種：人民幣

扶貧及鄉村振興項目	數量／內容	情況說明
總投入(萬元)	884.15	-
其中：資金(萬元)	884.15	-
物資折款(萬元)	-	-
惠及人數(人)	-	-
幫扶形式(如產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧等)	金融幫扶、教育幫扶、智力幫扶、消費幫扶	-

## 具體說明

## (一) 金融幫扶

- 1、承銷「2023年招商銀行股份有限公司『三農』專項金融債券」和「中國農業銀行股份有限公司2023年『三農』專項金融債券」2支鄉村振興金融債券人民幣33.5億元，助力銀行加大資金投入力度，引導帶動更多的「金融活水」服務鄉村振興；承銷「新疆中泰集團2023年面向專業投資者非公開發行鄉村振興專項公司債券(第二期)」人民幣5億元，推動新疆棉花產業發展，助力中泰集團上游企業農業投入，有力支持新疆區域內的鄉村振興戰略落地。
- 2、抓住鄭州商品交易所「保險+期貨」試點工作的契機，向新疆維吾爾自治區麥蓋提縣和甘肅省靜寧縣兩地政府捐贈人民幣130萬元，專項用於當地政府開展麥蓋提縣紅棗、靜寧縣蘋果「保險+期貨」項目，有效幫助農戶管理農產品價格波動，穩定收入，鞏固當地脫貧成果。

## (二) 公益幫扶

- 1、繼續開展「阿依土豆」—得力鋪小學支教項目，向重慶市星星幫扶基金會(現更名為「重慶市興安幫扶基金會」)捐款人民幣35.74萬元。在公司的支持下，得力鋪小學從過去缺師資、缺設施到如今有了8名支教老師、學校設施基本齊備，並通過每月開展學校主題活動、每班開展陪伴活動等幫助學生快樂成長，教學環境、教學質量、學習條件等均得到質的改善。
- 2、持續組織開展青年職工支救助學活動，為偏遠地區孩子傳授多元化知識，豐富見識。公司確定甘肅省夏河縣尼瑪龍完全小學為支教點，先後派駐兩批青年支教團共8人前往尼瑪龍完全小學開展為



## 第五節：環境與社會責任

期1個月的支教工作。支教團成員們克服了甘南地區嚴寒氣候、高原反應、語言障礙等多方面困難，全心投入到支教工作中。在日常教學、特色活動，改善學校生活環境、促進學生身心成長等多方面認真謀劃、積極行動，獲得師生一致好評。同時，捐贈人民幣3.9萬元，用於教學樓牆壁粉刷，改善教學環境；捐贈一批價值人民幣4萬元的學習用品。

- 3、在內鄉縣原有7間「夢想中心」的基礎上，新增捐贈人民幣50萬元，用於建設5所學校的「夢想中心」，積極探索促進使欠發達地區青少年享受更好的受教育機會。
- 4、積極參與重慶市慈善總會「墊江縣大石鄉石良村太陽能路燈安裝項目」，捐贈資金人民幣25萬元。該項目為石良村社級路和入戶路安裝太陽能路燈345盞，切實解決了石良村512戶村民夜間出行難題，推進為民辦實事實踐走深走實。
- 5、繼續開展「龍江證券愛心基金－夢想中心項目」，向黑龍江省證券業協會捐贈人民幣1.2萬元，為黑龍江省雙鴨山市建立「夢想中心」。

### (三) 智力幫扶

為提升贛州市政府各職能部門領導幹部和當地企業負責人金融專業知識，向贛州市金融扶貧基金會捐贈人民幣45萬元，專項用於資助贛州市人民政府開展「2023年贛州市『百千萬』金融人才專題培訓」項目。與深圳市資本市場學院共同安排本次培訓的授課內容和師資，為贛州市政府領導幹部和企業家運用金融工具、金融手段助力縣域經濟發展提供有利支持。

### (四) 消費幫扶

在全國總工會消費幫扶政策支持下，公司工會積極聯絡重點幫扶鄉村供銷社、消費幫扶產品電商平台、招商局集團助農平台，採購幫扶地區農產品，一方面讓工會職工購買到安全可靠的農產品，另外一方面通過「工會促鄉村振興」，幫助幫扶地區拓寬農產品銷售渠道，促進農戶增收。報告期內累計採購金額達人民幣569.31萬元。

同時，與內鄉聚愛食材、石台縣鄉村振興產業發展有限公司達成採購意向，分別採購人民幣10萬元農副產品用於公司員工食堂。

# 06

## 重要事項



## 第六節：重要事項

### 一、承諾事項履行情況

#### (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	解決同業競爭	集盛投資	承諾將依照法律、行政法規的規定，不從事與本公司及本公司的全資、控股企業現有主營業務構成直接競爭關係的業務。	在本公司公開發行A股股票並上市後，集盛投資為本公司股東期間。	是	是	-	-	解決同業競爭
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	招商局集團	承諾招商局集團及其實際控制的法人不再在中國境內新設或通過收購控制其它證券公司；針對招商局集團控制的非證券公司所從事的與證券公司相同或類似的業務，在本公司公開發行股票並上市後由本公司依法進行充分的披露；招商局集團不利用在本公司中實際控制人的地位損害本公司及其它股東的利益。	在本公司公開發行A股股票並上市後，招商局集團為本公司實際控制人期間。	是	是	-	-	解決同業競爭

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	解決同業競爭	招商金控	承諾招商金控及其控制的其他企業不從事與公司形成競爭關係的相關業務。	招商金控為本公司控股股東期間。	是	是	-	-	解決同業競爭
與再融資相關的承諾	其他	招商局集團、招商金控	承諾不越權干預公司經營管理活動；不侵佔公司利益；不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採取其他方式損害公司利益；本次配股發行實施完畢前，若中國證監會作出關於回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾；若違反上述承諾或拒不履行上述承諾給公司或者其他股東造成損失的，願意依法承擔對公司或者其他股東的補償責任。	招商局集團為本公司實際控制人期間；招商金控為本公司控股股東期間。	是	是	-	-	其他
其他對公司中小股東所作承諾	其他	招商局集團、中遠運輸	在公司股價異常波動期間，不減持本公司股票，並將依法合規擇機增持本公司股票。	在公司股價異常波動期間	是	是	-	-	其他

## 第六節：重要事項

### 二、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

	現聘任
境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	236.50萬元
境內會計師事務所審計年限	6年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	陳曉瑩 周瀚林
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	陳曉瑩(一年)、周瀚林(三年)
境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行 (註冊公眾利益實體核數師)
境外會計師事務所報酬	148.00萬元
境外會計師事務所審計年限	6年

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)	35萬元

#### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

公司續聘德勤(包括德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤•關黃陳方會計師行)擔任本公司2023年度財務報告和內部控制審計機構。德勤自2018年起，已連續6年為本公司提供年度審計服務。

德勤2023年度為公司提供了香港稅務服務、研發費用加計扣除稅務、IT研發流程變革優化服務之非核數服務，相關服務費用折合人民幣136.41萬元。

### 三、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

中安科股份有限公司(以下簡稱中安科)部分投資者因證券虛假陳述造成相關投資損失的民事賠償事宜，分別向上海金融法院對中安科及其董事、子公司中安消技術有限公司(以下簡稱中安消技術)和本公司等中介機構提起訴訟，要求中安科賠償損失及承擔訴訟費用，並要求中安消技術、中安科董事等人員及相關中介機構承擔連帶賠償責任。2021年5月18日，上海市高級人民法院就示範案件作出二審判決，判令本公司對中安科需要向案涉2名投資者支付的損失合計人民幣22.8萬元在25%的範圍內承擔連帶賠償責任。此外，因中安科註冊地址於2021年12月變更至武漢市，該系列後續案件的管轄法院變更為武漢市中級人民法院。截至2024年3月27日，除示範案件2名投資者外，本公司共收到上海金融法院轉來的6,369名投資者的起訴材料及應訴通知。上海金融法院已就6,339名投資者(含示範案件2名投資者)所涉案件作出一審判決或裁定，判決判令本公司就中安科需向投資者支付的損失人民幣89,370.34萬元在25%的範圍內承擔連帶賠償責任；共收到武漢市中級人民法院轉來的1,685名投資者的起訴材料及應訴通知。武漢市中級人民法院已就1,670投資者所涉案件作出一審判決或裁定，判決判令本公司就中安科需向投資者支付的損失人民幣25,657.41萬元在25%的範圍內承擔連帶賠償責任。

### 四、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

- 1、2023年6月，公司收到深圳證監局下發的《深圳證監局關於對招商證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》，指出公司發佈證券研究報告業務存在以下問題：一是市場影響評估機制不完善，對個別研究報告的市場影響力評估不充分，提級審核管理不到位；二是在分析師調研活動管理、服務客戶、公開發表言論等方面的內控管理有效性不足；三是個別研報製作不審慎，存在內容表述不嚴謹、未註明引用信息、數據來源披露不當、研報署名不規範等情形，對公司採取出具警示函的行政監管措施。公司已採取相應措施進行整改。

## 第六節：重要事項

- 2、2023年11月，公司收到深圳證監局下發的《深圳證監局關於對招商證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》，指出公司發佈證券研究報告業務存在以下問題：一是提級審核機制不完善；二是個別研報製作不審慎；三是研究類微信公眾號管理不規範等問題，對公司採取出具警示函的行政監管措施。公司已採取相應措施進行整改。
- 3、2023年12月，公司煙台萊州市府前街證券營業部收到山東證監局下發的《關於對招商證券股份有限公司煙台萊州市府前街證券營業部採取出具警示函措施的決定》，指出公司煙台萊州市府前街證券營業部因存在營業部營銷、合規風控崗位未有效分離、廉潔從業管理不到位等問題，對營業部採取出具警示函的行政監管措施。公司已採取相應措施進行整改。
- 4、2024年1月，公司收到安徽證監局下發的《關於對招商證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》，指出公司在「15城六局」債券的受託管理方面，存在未督導發行人做好募集資金管理、未持續跟蹤和監督發行人履行有關信披臨時報告義務等情形，對公司採取出具警示函的行政監管措施。公司已採取相應措施進行整改。

- 5、2024年2月，公司深圳南山南油大道證券營業部收到深圳證監局下發的《深圳證監局關於對招商證券股份有限公司深圳南山南油大道證券營業部採取出具警示函措施的決定》，指出公司深圳南山南油大道證券營業部存在以下問題：一是部分從業人員於2021年至2022年間私下委託他人進行客戶招攬，二是未能及時妥善處理投資者投訴和糾紛，對營業部採取出具警示函的行政監管措施。公司已採取相應措施進行整改。
- 6、2024年2月9日，中國證監會及深圳證監局公佈了對招商證券多名從業人員買賣股票等違法違規行為的處罰結果：對63人作出行政處罰，處罰措施包括責令處理非法持有的證券、沒收違法所得、罰款等，並對1人採取終身證券市場禁入措施；對46人採取行政監管措施，處罰措施包括認定為不適當人選、監管談話、出具警示函。

深圳證監局同日公佈了《深圳證監局關於對招商證券股份有限公司採取責令增加內部合規檢查次數措施的決定》《深圳證監局關於對霍達採取出具警示函措施的決定》《深圳證監局關於對趙斌、胡宇採取監管談話措施的決定》。深圳證監局文件指出：公司多名員工曾存在借用他人證券賬戶交易股票、私下接受客戶委託交易股票、委託他人炒股等違法違規行為，違法違規行為主要集中在2021年以前，相關問題反映出公司合規內控管理不到位。公司及前述人員對此負有管理責任。

2021年以來，針對員工違規買賣股票的問題，公司已採取加大警示教育、完善管理制度、加強監測檢查、從嚴問責考核等一系列強化管控措施。通過全面強化管控，公司不斷完善從業人員證券投資行為管理制度和機制，查處歷史遺留問題並及時堵塞漏洞，從根本上遏制和防控從業人員違規從事證券交易風險。下一步，公司將繼續堅持「零容忍」原則，加強員工思想教育，樹牢誠實守信、依法合規的文化理念，堅決遏制從業人員違規買賣股票行為的發生。

除上文所披露者外，概無其它有關的資料需提呈本公司股東垂注。



## 第六節：重要事項

### 五、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

公司及控股股東、實際控制人在報告期內不存在未履行法院生效判決、不存在所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 六、重大關連交易

#### 持續性關連交易

我們於2022年5月27日與招商局集團簽訂證券及金融產品、交易及服務框架協議，於2022年3月27日與招商局集團簽訂行政採購框架協議（「2022年行政採購框架協議」）及房屋租賃框架協議（「2022年房屋租賃框架協議」，與其他框架協議合稱為「框架協議」），其中，證券及金融產品、交易及服務框架協議的有效期自2022年11月29日起至2024年12月31日止，2022年行政採購框架協議的有效期自2022年3月27日起至2024年12月31日止，2022年房屋租賃框架協議的有效期自2022年3月27日起至2026年12月31日止。根據框架協議，我們與招商局集團及／或其聯繫人同意(i)在各自的日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例，並按當時市價或費率，互相提供證券及金融產品和交易，並由本集團向招商局集團及／或其聯繫人提供金融服務；(ii)本集團在日常經營過程中會向招商局集團及／或其聯繫人採購日常經營活動相關的各類行政辦公用品、行政綜合服務等以及(iii)招商局集團及／或其聯繫人在日常經營過程中會向本集團出租房屋。詳情請參閱本公司日期分別為2022年3月27日及2022年5月27日的公告、2022年11月9日的通函以及2022年11月29日的表決結果公告。

我們於2022年5月27日與中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」）簽署證券及金融產品、交易及服務框架協議（「中遠海運框架協議」），有效期自2022年11月29日起至2024年12月31日止。根據中遠海運框架協議，我們與中遠海運及／或其聯繫人同意在各自的日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例，按當時市價或費率，互相提供證券及金融產品和交易，並由本集團向中遠海運及／或其聯繫人提供金融服務。

招商局集團為本公司的控股股東，根據《香港上市規則》，招商局集團及其聯繫人為本公司的關連人士。

中遠海運於二零二零年七月成為本公司的主要股東，根據《香港上市規則》，中遠海運及其聯繫人為本公司的關連人士。

## (一) 公司與招商局集團及／或其聯繫人的持續關連交易

## A. 證券及金融產品和交易

## 交易理由

我們在正常業務過程中，不時與招商局集團及／或其聯繫人進行證券及金融交易。該等交易可通過整合本集團與招商局集團及／或其聯繫人的優勢資源產生成本協同效應，以提升本集團的盈利能力及增強本集團在證券行業的領先地位。框架協議項下的證券及金融產品和交易的總流入金額、總流出金額於截至2024年12月31日止三年度的估計年度上限如下：

證券及金融產品和交易	人民幣百萬元		
	2022	2023	2024
流入	2,900	7,500	7,500
流出	2,500	11,660	11,670

- (1) 「流入」指我們從與招商局集團及／或其聯繫人進行的固定收益產品、權益類產品、衍生產品的銷售、交易及／或融資交易的借入／賣出回購所產生的現金流入總額。
- (2) 「流出」指我們從與招商局集團及／或其聯繫人進行的固定收益產品、權益類產品、衍生產品的購買、交易及／或融資交易的借出／買入返售所產生的現金流出總額。

## 歷史數據

截至2023年12月31日止年度，本集團與招商局集團及／或其聯繫人進行證券和金融產品交易，現金流入總額為人民幣10.59億元；現金流出總額為人民幣51.07億元。未超過2023年上限。

## 第六節：重要事項

### B. 金融服務

#### 交易理由

我們在日常業務過程中會向我們的客戶(包括招商局集團及其聯繫人)提供多種金融服務。該等交易可通過整合本集團與招商局集團及／或其聯繫人的優勢資源產生成本協同效應，以提升本集團的盈利能力及增強本集團在證券行業的領先地位。基於他們的業務需求及我們的技術和專業能力，我們不時獲得招商局集團及／或其聯繫人委聘提供金融服務，包括(但不限於)(i)承銷及保薦服務、(ii)其他投資銀行服務及(iii)其他金融服務。框架協議所涉金融服務交易(如需設年度上限者)截至2024年12月31日止三年度的估計年度上限如下：

	人民幣百萬元		
金融服務	2022	2023	2024
我們取得的收入	70	92	95

#### 歷史數據

截至2023年12月31日，本集團向招商局集團及／或聯繫人提供證券和金融服務而取得的收入為人民幣63.39百萬元，未超過2023年上限。

以上持續關連交易詳情載於本報告「綜合財務報表附註60」。

## C. 行政採購

## 交易理由

我們在日常經營中與公司控股股東招商局集團有限公司及其不時的聯繫人之間發生行政採購。該等交易可透過整合本集團與招商局集團及／或其聯繫人之間的優勢創造協同效應，由此減少本集團總體營運成本及日常費用，以進一步增強盈利能力及本集團在證券行業的領先地位。框架協議所涉行政採購截至2024年12月31日止三年度的估計年度上限如下：

交易項目	人民幣百萬元		
	2022	2023	2024
行政採購	83	92	108.5

註：2023年12月14日經公司第七屆董事會第三十九次會議審議通過，2023年、2024年公司及其附屬公司與招商局集團及其聯繫人行政採購關連交易年度交易上限分別由人民幣8,600萬元、人民幣9,000萬元調整為人民幣9,200萬元、人民幣10,850萬元。詳情請見本公司發佈於香港聯交所網站日期為2023年12月14日的公告。

## 歷史數據

截至2023年12月31日止年度，本集團與招商局集團有限公司及其不時的聯繫人之間發生的行政採購金額為人民幣89.59百萬元，未超過2023年上限。

## 第六節：重要事項

### D. 房屋租賃

#### 交易理由

我們在日常經營中與公司控股股東招商局集團有限公司及其不時的聯繫人之間進行房屋租賃。該等交易可透過整合本集團與招商局集團及／或其聯繫人之間的優勢創造協同效應，由此減少本集團總體營運成本及日常費用，以進一步增強盈利能力及本集團在證券行業的領先地位。框架協議所涉房屋租賃截至2026年12月31日止五年度的估計年度上限如下：

交易項目	人民幣百萬元				
	2022	2023	2024	2025	2026
房屋租賃(將由本集團向招商局集團及／或其聯繫人支付的租金開支及相關綜合物業管理費／將向招商局集團及／或其聯繫人租賃的房屋之使用權資產總值)	116.28	116.38	116.44	116.63	124.54

#### 歷史數據

截至2023年12月31日止年度，本集團與招商局集團有限公司及其不時的聯繫人之間就房屋租賃發生的本集團向招商局集團及／或其聯繫人支付的租金開支及相關綜合物業管理費／將向招商局集團及／或其聯繫人租賃的房屋之使用權資產總值為人民幣110.25百萬元，未超過2023年上限。

## (二) 公司與中遠海運集團及／或其聯繫人的持續關連交易

## A. 證券及金融產品和交易

## 交易理由

我們在正常業務過程中，不時與中遠海運集團及／或其聯繫人進行證券及金融交易。該等交易可充分發揮本集團與中遠海運的資源優勢，以及提高雙方合作業務的市場競爭力，進行該協議項下之交易有助於為雙方及雙方的客戶提供全面、優質的服務。框架協議項下的證券及金融產品和交易的總流入金額、總流出金額於截至2024年12月31日止三個年度的估計年度上限如下：

證券及金融產品和交易	人民幣百萬元		
	2022	2023	2024
流入	600	1,600	1,600
流出	800	3,650	3,660

- (1) 「流入」指我們從與中遠海運集團及／或其聯繫人進行的固定收益產品、股權類產品、衍生產品的銷售、交易及／或融資交易的借入／賣出回購所產生的現金流入總額。
- (2) 「流出」指我們從與中遠海運集團及／或其聯繫人進行的固定收益產品、股權類產品、衍生產品的購買、交易及／或融資交易的借出／買入返售所產生的現金流出總額。

## 歷史數據

截至2023年12月31日，本集團與中遠海運集團及／或其聯繫人進行證券和金融產品交易，現金流入總額為人民幣18.58萬元；現金流出總額為人民幣55,500.00萬元。未超過2023年上限。

## 第六節：重要事項

### B. 金融服務

#### 交易理由

我們在日常業務過程中會向我們的客戶(包括中遠海運集團及／或聯繫人)提供多種金融服務。該等交易可充分發揮本集團與中遠海運的資源優勢，以及提高雙方合作業務的市場競爭力，進行該協議項下之交易有助於為雙方及雙方的客戶提供全面、優質的服務。基於他們的業務需求及我們的技術和專業能力，我們不時獲得「中遠海運集團及／或聯繫人」委聘提供金融服務，包括(但不限於)(i)承銷及保薦服務；(ii)其他投資銀行服務；及(iii)其他金融服務。框架協議所涉金融服務交易(如需設年度上限者)截至2024年12月31日止三個年度的估計年度上限如下：

金融服務	人民幣百萬元		
	2022	2023	2024
我們取得的收入	7	71.2	71.5

#### 歷史數據

截至2023年12月31日，本集團向中遠海運集團及／或聯繫人提供證券和金融服務而取得的收入為人民幣1.76百萬元，未超過2023年上限。

本公司已確認，本集團於報告期內進行上文所載持續關連交易時已遵循該等持續關連交易的定價原則。

#### 獨立非執行董事的確認

本公司的獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認：

- (1) 上述持續關連交易乃於本公司的日常業務中訂立；
- (2) 上述持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款訂立；及
- (3) 上述持續關連交易的協議進行，條款公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

### 獨立核數師的確認

本公司獨立核數師已就上述持續性關連交易執行審核程序，並確認：

- (1) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續關連交易未獲董事會批准；
- (2) 就涉及由公司提供服務的持續關連交易，彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照公司定價政策進行；
- (3) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照規管該等交易的相關協議訂立；及
- (4) 就各持續關連交易的總額而言，彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續關連交易已超過公司設定的年度上限。

其他A股規則下的關聯交易請參考公司於上交所網站、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》上披露的《關於公司2024年度預計日常關聯交易的公告》。

除上述披露外，概無其他載列於本報告「綜合財務報表附註60」的任何關聯方交易或持續關聯方交易屬於《香港上市規則》項下須予披露的關連交易或持續性關連交易。本公司關連交易及持續關連交易已符合香港上市規則第14A章項下的披露規定。



## 第六節：重要事項

### 七、擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保物(如有)	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	反擔保情況	是否為關聯方擔保	關聯關係
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)														-
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)														-
公司及其子公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生額合計														6.56
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														65.13
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)														65.13
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)														5.34
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)														-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)														56.93
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)														-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)														56.93
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明														-

1、2014年1月20日，公司第四屆董事會2014年第一次臨時會議審議同意公司為招商資管提供不超過人民幣5億元的淨資本擔保承諾。2016年9月27日，公司第五屆董事會第四十二次會議審議同意公司分階段為招商資管新增不超過人民幣30億元的淨資本擔保承諾，並授權公司經營管理層根據招商資管的實際經營情況在前述額度內分階段實施或終止該項淨資本擔保承諾。

擔保情況說明

截至報告期末，公司為招商資管提供的淨資本擔保餘額為人民幣5億元；

2、2023年6月30日，公司2022年年度股東大會審議同意招證國際及其下屬全資子公司在授權期限內為其被擔保人提供的擔保總額不得超過840億等值港元，其中，融資類擔保總額不得超過103億等值港元。

截至報告期末，招證國際及其全資子公司提供擔保協議額度合計折人民幣約410.88億元(其中融資類的人民幣63.54億元)，年末實際提貸及交易的擔保餘額合計折人民幣約60.13億元。

## 八、其他披露事項

### （一）H股公眾持股量的充足性

於最後實際可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條及香港聯交所對最低公眾持股比例的要求。

### （二）董事、監事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

截至最後實際可行日期，概無董事或監事在另一業務佔有權益，而該業務與本公司業務或可能與本公司業務有直接或間接的利益衝突。

### （三）董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

### （四）董事、監事在重要交易、安排或合約中的權益

於報告期內，公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事、監事或與董事或監事有關聯的實體直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約，亦無該等重要交易、安排或合約截至2023年12月31日仍存續。

### （五）獲准許彌償條文

於報告期內，董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

## 第六節：重要事項

### (六) 優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

### (七) 董事會對風險管理、內部控制及合規管理的責任申明

董事會對本集團風險管理、內部監控和合規管理負最終責任，並有責任檢討該等制度的有效性。考慮到上述風險管理及內部控制系統監控的目的在於管理而非消除未能達成業務目標的風險，董事會僅能合理而非絕對地保證上述系統及內部監控可防範任何重大失實陳述或損失。

### (八) 董事、監事薪酬

有關董事、監事酬金的詳情，載於本報告「第四節 企業管治報告」之「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

### (九) 購買、出售或回購本公司股份

於本報告期，公司或任何子公司概無購買、出售或回購本公司任何股份。

### (十) 報告期後的重大事項

除本報告「第九節 財務報告」之「期後事項」披露者外，不存在其它報告期後的重大事項。

### (十一) 賬戶規範情況

根據公司的統計數據，截至2023年12月31日，公司尚有不合格資金賬戶6,194戶、不合格證券賬戶6,243戶，休眠資金賬戶1,011,446戶，休眠證券賬戶1,701,015戶。

## (十二) 稅項減免

### 1、A股股東

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)及《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日的持有時間)在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額，實際稅負為20%；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。對於合格境外機構投資者(QFII)，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協議(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協議規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協議待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協議稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。對於其他機構投資者，其股息，紅利所得由其自行繳納。

## 第六節：重要事項

### 2、H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協議及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協議國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協議待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協議國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協議實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協議國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和/或享受稅項減免。

### (十三) 管理合約

除僱員聘任合約外，本集團於2023年內並沒有就公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政訂立或存在任何合約。

### (十四) 董事及監事收購股份或債券之權利

於報告期內或於2023年年終，概無董事及監事或彼等各自之聯繫人獲得本公司或其附屬公司授予權利或行使任何該等權利，以收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證。

### (十五) 股票掛鈎協議

本公司於2023年內並無訂立任何股票掛鈎協議，於2023年年終時亦無此類協議存在。

### (十六) 主要客戶和供貨商

2023年，本集團前五大客戶產生的收入佔本集團總收入的比例少於30%。鑒於公司業務性質，公司無主要供貨商。

### (十七) 退休金計劃

本集團為中國內地的僱員參加中國各地方政府設立的由國家管理的退休福利計劃，根據相關規例，本集團承擔的保費及福利供款定期計算並支付予相關的勞動及社會福利部門。本集團亦為中國境內若干合資格僱員提供年金計劃，僱員及本集團的年金計劃供款基於僱員薪金的若干百分比計算。此外，本集團於香港為所有合資格僱員執行強制性公積金計劃。本集團按有關薪酬成本的若干百分比向計劃供款，僱員亦按相同比例供款，惟為各僱員設有最高金額。

本集團並無可動用之已沒收供款(即本集團僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，由本集團代其僱員處理的供款)以減低未來年度之應付供款或減低本集團對退休金計劃之現有供款水平。有關本集團提供的退休金計劃的詳情請參閱本報告「綜合財務報表附註12」。

### (十八) 儲備、可供分配利潤的儲備

有關公司儲備、可供分配利潤的儲備變動情況，請參閱本報告「財務報告—合併股東權益變動表」及「綜合財務報表附註67」。

## 第六節：重要事項

### (十九) 審閱年度業績

公司審計委員會已審閱截至2023年12月31日止十二個月之年度業績公告、2023年年度報告及按國際財務報告準則編製的2023年度經審計財務報表，未對本公司所採納的會計政策及實務提出異議。公司外聘審計機構已根據國際審閱業務準則第2410號審閱截至2023年12月31日止十二個月未經審計之年度財務資料。

### (二十) 固定資產

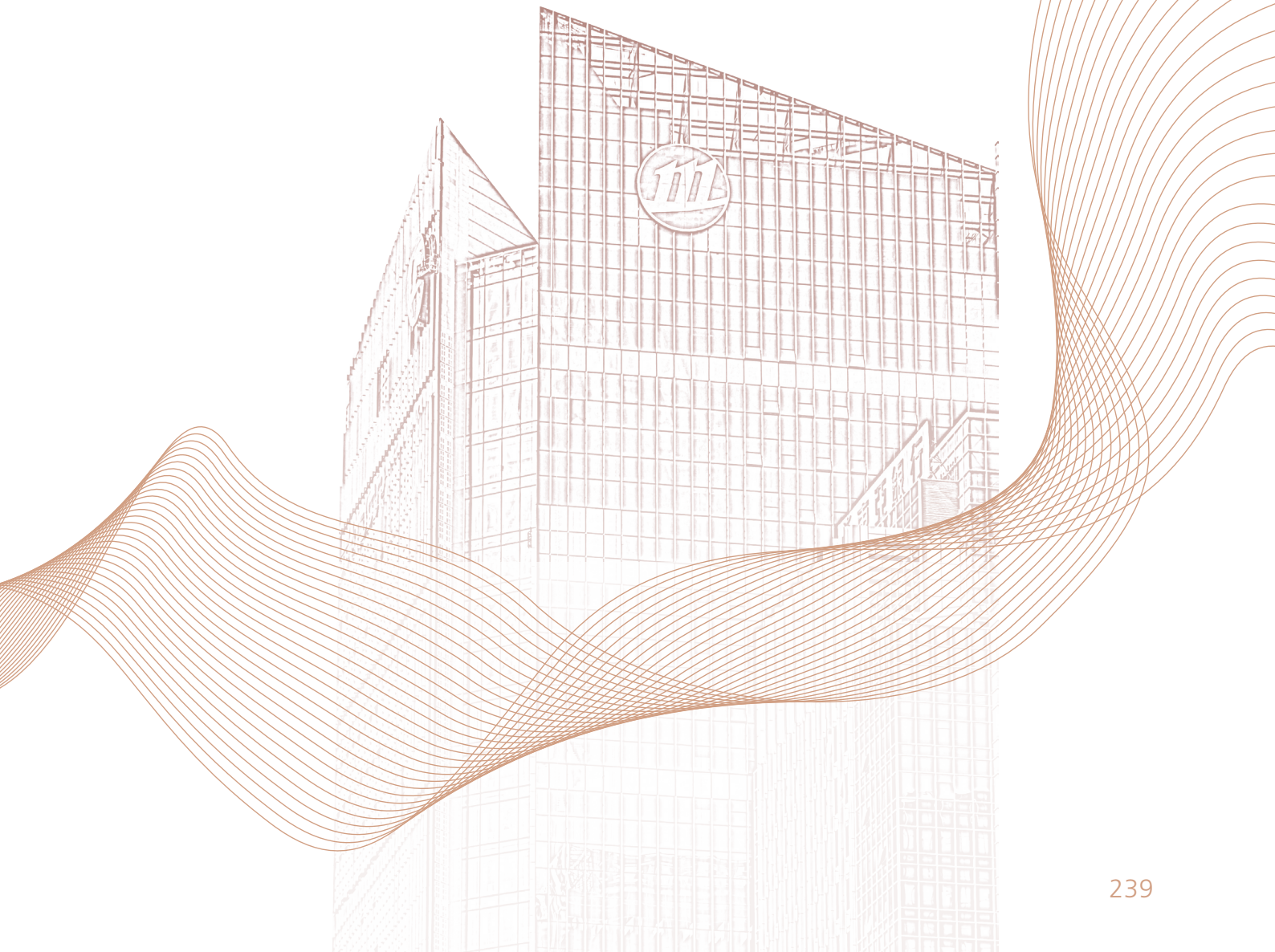
截至2023年12月31日，本集團固定資產情況請參閱本報告「財務報告—合併股東權益變動表」及「綜合財務報表附註19」。

### (二十一) 與控股股東的合約

除本報告「綜合財務報表附註60」及「第六節 重要事項」之「重大關連交易」所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立重大合約，且控股股東或其任何附屬公司亦無就向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立重大合約。

# 07

## 股份變動及股東情況





## 第七節：股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

### 二、證券發行與上市情況

截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	代碼	簡稱	發行完成日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市交易數量	交易終止日期
<b>普通股股票類</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>可轉換公司債券、分離交易可轉債</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)</b>								
次級債	138979.SH	23招證C1	2023年3月1日	3.45%	14.00億元	2023年3月7日	14.00億元	2025年9月11日
次級債	138980.SH	23招證C2	2023年3月1日	3.55%	8.00億元	2023年3月7日	8.00億元	2026年3月1日
次級債	115086.SH	23招證C3	2023年3月17日	3.25%	15.00億元	2023年3月23日	15.00億元	2025年3月17日
次級債	115087.SH	23招證C4	2023年3月17日	3.40%	17.00億元	2023年3月23日	17.00億元	2026年3月17日
公募公司債	115251.SH	23招證G1	2023年4月17日	2.89%	40.00億元	2023年4月20日	40.00億元	2025年4月17日
公募公司債	115252.SH	23招證G2	2023年4月17日	3.03%	40.00億元	2023年4月20日	40.00億元	2026年4月17日
次級債	115286.SH	23招證C6	2023年4月19日	3.30%	33.00億元	2023年4月24日	33.00億元	2026年4月19日
公募公司債	115314.SH	23招證G3	2023年4月25日	3.03%	28.00億元	2023年5月4日	28.00億元	2026年5月14日
公募公司債	115315.SH	23招證G4	2023年4月25日	3.17%	22.00億元	2023年5月4日	22.00億元	2028年4月25日
短期公司債	115383.SH	23招證S1	2023年5月19日	2.26%	20.00億元	2023年5月24日	20.00億元	2023年9月14日
短期公司債	115384.SH	23招證S2	2023年5月19日	2.35%	40.00億元	2023年5月24日	40.00億元	2023年11月10日
次級債	115379.SH	23招證C7	2023年5月22日	3.13%	10.00億元	2023年5月25日	10.00億元	2026年5月22日
次級債	115380.SH	23招證C8	2023年5月22日	3.39%	10.00億元	2023年5月25日	10.00億元	2028年5月22日
短期公司債	115527.SH	23招證S3	2023年6月15日	2.07%	40.00億元	2023年6月20日	40.00億元	2023年9月15日
短期公司債	115528.SH	23招證S4	2023年6月15日	2.12%	10.00億元	2023年6月20日	10.00億元	2023年10月18日
短期公司債	115574.SH	23招證S5	2023年6月26日	2.19%	20.00億元	2023年6月30日	20.00億元	2023年9月22日

## 第七節：股份變動及股東情況

股票及其衍生證券的種類	代碼	簡稱	發行完成日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市交易數量	交易終止日期
短期公司債	115637.SH	23招證S7	2023年7月12日	2.10%	20.00億元	2023年7月17日	20.00億元	2023年10月13日
公募公司債	115647.SH	23招證G5	2023年7月13日	2.58%	16.00億元	2023年7月18日	16.00億元	2025年7月13日
公募公司債	115648.SH	23招證G6	2023年7月13日	2.72%	34.00億元	2023年7月18日	34.00億元	2026年7月13日
公募公司債	115703.SH	23招證G8	2023年7月24日	2.70%	35.00億元	2023年7月27日	35.00億元	2026年6月18日
公募公司債	115790.SH	23招證10	2023年8月11日	2.74%	40.00億元	2023年8月16日	40.00億元	2026年8月11日
短期公司債	115866.SH	23招證S9	2023年8月23日	2.13%	50.00億元	2023年8月28日	50.00億元	2024年2月23日
短期公司債	115948.SH	23招S10	2023年9月11日	2.40%	45.00億元	2023年9月14日	45.00億元	2024年3月21日
短期公司債	240011.SH	23招S12	2023年9月20日	2.35%	15.00億元	2023年9月25日	15.00億元	2023年12月14日
短期公司債	240012.SH	23招S13	2023年9月20日	2.50%	45.00億元	2023年9月25日	45.00億元	2024年4月25日
短期公司債	240129.SH	23招S14	2023年10月24日	2.64%	79.00億元	2023年10月30日	79.00億元	2024年5月23日
短期公司債	240130.SH	23招S15	2023年10月24日	2.65%	15.00億元	2023年10月30日	15.00億元	2024年7月25日
次級債	240165.SH	23招證C9	2023年10月30日	3.20%	20.00億元	2023年11月2日	20.00億元	2026年10月30日
次級債	240166.SH	23招C10	2023年10月30日	3.45%	15.00億元	2023年11月2日	15.00億元	2028年10月30日
短期公司債	240293.SH	23招S17	2023年11月20日	2.57%	40.00億元	2023年11月23日	40.00億元	2024年2月28日
短期公司債	240295.SH	23招S18	2023年11月20日	2.62%	40.00億元	2023年11月23日	40.00億元	2024年5月16日
公募公司債	240335.SH	23招證11	2023年11月24日	2.88%	30.00億元	2023年11月29日	30.00億元	2026年11月24日
公募公司債	240423.SH	23招證12	2023年12月19日	2.80%	25.00億元	2023年12月25日	25.00億元	2025年6月19日
公募公司債	240424.SH	23招證13	2023年12月19日	2.81%	20.00億元	2023年12月25日	20.00億元	2025年12月19日
短期公司債	240436.SH	23招S20	2023年12月21日	2.67%	25.00億元	2023年12月26日	25.00億元	2024年6月14日
短期公司債	240437.SH	23招S21	2023年12月21日	2.68%	15.00億元	2023年12月26日	15.00億元	2024年9月19日
中期票據	84447.HK	CMSI GE N2609-R	2023年9月18日	3.30%	10.00億元	2023年9月19日	10.00億元	2026年9月18日
<b>其他衍生證券</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

截至報告期內證券發行情況的說明：

### 1、 面向專業投資者公開發行公司債券

2021年4月，公司收到中國證監會《關於同意招商證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2021]1384號)。根據該批覆，中國證監會同意公司面向專業投資者公開發行面值總額不超過人民幣500億元的公司債券。2023年度，公司據此發行兩期一年期以上公司債券。

2023年4月，公司收到中國證監會《關於同意招商證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2023]975號)。根據該批覆，中國證監會同意公司面向專業投資者公開發行面值總額不超過人民幣300億元的公司債券。2023年度，公司據此發行五期一年期以上公司債券。

### 2、 面向專業投資者公開發行短期公司債券

2022年12月，公司收到中國證監會《關於同意招商證券股份有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券的批覆》(證監許可[2022]3211號)。根據該批覆，中國證監會同意公司面向專業投資者公開發行短期公司債券面值餘額不超過人民幣400億元。2023年度，公司據此發行十期短期公司債券。

### 3、 面向專業投資者公開發行次級公司債券

2021年9月，公司收到中國證監會《關於同意招商證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券的批覆》(證監許可[2021]3036號)。根據該批覆，中國證監會同意公司面向專業投資者公開發行面值總額不超過人民幣200億元的次級公司債券。2023年度，公司據此發行四期次級公司債券。

2023年9月，公司收到中國證監會《關於同意招商證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券的批覆》(證監許可[2023]2134號)。根據該批覆，中國證監會同意公司面向專業投資者公開發行面值總額不超過人民幣200億元的次級公司債券。2023年度，公司據此發行一期次級公司債券。

## 三、股東和實際控制人情況

## (一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	153,393
年度報告披露日前一月末的普通股股東總數(戶)	148,297

## (二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)							
股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件股份數量	質押、標記或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
招商局金融控股有限公司	-	2,047,900,517	23.55	-	無	-	國有法人
深圳市集盛投資發展有限公司	-	1,703,934,870	19.59	-	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	-2,630	1,274,221,637	14.65	-	無	-	境外法人
中國遠洋運輸有限公司	-	544,632,418	6.26	-	無	-	國有法人
河北港口集團有限公司	-	343,282,732	3.95	-	無	-	國有法人
中交資本控股有限公司	-	272,219,361	3.13	-	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	-	170,789,261	1.96	-	無	-	未知
香港中央結算有限公司	7,845,109	119,394,990	1.37	-	無	-	境外法人
中遠海運(廣州)有限公司	-	109,199,899	1.26	-	無	-	國有法人
中國建設銀行股份有限公司-國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	2,797,167	79,982,102	0.92	-	無	-	其他

## 第七節：股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
招商局金融控股有限公司	2,047,900,517	人民幣普通股	2,047,900,517
深圳市集盛投資發展有限公司	1,703,934,870	人民幣普通股	1,703,934,870
香港中央結算(代理人)有限公司	1,274,221,637	境外上市外資股	1,274,221,637
中國遠洋運輸有限公司	544,632,418	人民幣普通股	544,632,418
河北港口集團有限公司	343,282,732	人民幣普通股	343,282,732
中交資本控股有限公司	272,219,361	人民幣普通股	272,219,361
中國證券金融股份有限公司	170,789,261	人民幣普通股	170,789,261
香港中央結算有限公司	119,394,990	人民幣普通股	119,394,990
中遠海運(廣州)有限公司	109,199,899	人民幣普通股	109,199,899
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指 證券公司交易型開放式指數證券投資基金	79,982,102	人民幣普通股	79,982,102
前十名股東中回購專戶情況說明		無	
上述股東委託表決權、受託表決權、 放棄表決權的說明		無	
	上述前10名股東中：		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	1、招商金控間接持有集盛投資100%權益，兩者均為本公司實際控制人招商局集團的子公司；		
	2、中遠運輸、中遠海運(廣州)有限公司均為中國遠洋海運集團有限公司的子公司。		

註：1、香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人；

2、香港中央結算有限公司為公司滬股通股票名義持有人；

3、因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

## 前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

前十名股東參與轉融通出借股份情況								
股東名稱(全稱)	期初普通賬戶、信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、信用賬戶持股		期末轉融通出借股份 且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國建設銀行股份 有限公司-國泰中證全指 證券公司交易型開放式指數 證券投資基金	77,184,935	0.8875	304,000	0.0035	79,982,102	0.9197	599,500	0.0069

## (三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2023年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士(並非本公司董事、監事或最高行政人員)於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	實際控制人及 主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目 (股)	佔本公司 已發行股份 總數的比例 (%)	佔本公司 已發行 A股/H股 總數的比例 (%)	好倉 <sup>7</sup> / 淡倉 <sup>8</sup> / 可供借出 的股份
1	招商局集團	A股	受控制法團所持權益 <sup>1</sup>	3,751,835,387	43.14	50.55	好倉
		H股	受控制法團所持權益 <sup>2</sup>	89,042,607	1.02	6.99	好倉
2	招商局金融控股 有限公司	A股	實益擁有人及大股東 所控制的法團的權益 <sup>3</sup>	3,751,835,387	43.14	50.55	好倉
		H股	受控制法團所持權益 <sup>3</sup>	89,042,607	1.02	6.99	好倉
3	深圳市集盛投資 發展有限公司	A股	實益擁有人	1,703,934,870	19.59	22.96	好倉
4	招商局金融控股 (香港)有限公司	H股	受控制法團所持權益 <sup>3</sup>	89,042,607	1.02	6.99	好倉

## 第七節：股份變動及股東情況

序號	實際控制人及 主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目 (股)	佔本公司 已發行股份 總數的比例 (%)	佔本公司 已發行 A股/H股 總數的比例 (%)	好倉 <sup>7</sup> / 淡倉 <sup>8</sup> / 可供借出 的股份
5	Best Winner Investment Limited	H股	實益擁有人	89,042,607	1.02	6.99	好倉
6	中國遠洋海運集團 有限公司	A股	受控制法團所持權益 <sup>4</sup>	663,437,515	7.63	8.94	好倉
		H股	受控制法團所持權益 <sup>5</sup>	207,797,720	2.39	16.30	好倉
7	中國遠洋運輸有限 公司	A股	實益擁有人	544,632,418	6.26	7.34	好倉
8	河北港口集團有限 公司	A股	實益擁有人	343,282,732	3.95	4.63	好倉
		H股	實益擁有人	90,674,300	1.04	7.11	好倉
9	中國人民人壽保險 股份有限公司	H股	實益擁有人	433,290,000	4.98	34.00	好倉
10	中國人民保險集團 股份有限公司	H股	受控制法團所持權益 <sup>6</sup>	433,290,000	4.98	34.00	好倉
11	COSCO SHIPPING Investment Holdings Co., Limited	H股	實益擁有人	207,797,720	2.39	16.30	好倉

- 1、招商局集團持有招商金控和集盛投資100%權益，根據證券及期貨條例視為擁有招商金控(23.55%)和集盛投資(19.59%)所擁有相同A股數目的權益。
- 2、招商局集團持有Best Winner Investment Limited的100%權益，根據證券及期貨條例視為擁有Best Winner Investment Limited (1.02%)所擁有相同H股數目的權益。
- 3、招商局金融控股有限公司直接擁有公司23.55%股份；招商局金融控股有限公司持有深圳市集盛投資發展有限公司100%的權益，根據證券及期貨條例視為擁有深圳市集盛投資發展有限公司(19.59%)所擁有相同A股數目的權益，因此直接及間接合計持有43.14% A股權益。招商局金融控股有限公司持有招融投資控股(香港)有限公司100%的權益，而招商局金融控股(香港)有限公司持有Best Winner Investment Limited的100%權益，因此根據證券及期貨條例，招商局金融控股有限公司和招商局金融控股(香港)有限公司被視為擁有Best Winner Investment Limited (1.02%)所擁有相同H股數目的權益。
- 4、中國遠洋海運集團有限公司持有中國遠洋運輸有限公司和中國海運集團有限公司的100%權益，根據證券及期貨條例視為擁有中國遠洋運輸有限公司(6.26%)、中國海運集團有限公司的全資子公司中遠海運(廣州)有限公司(1.26%)、中國海運集團有限公司的全資子公司COSCO SHIPPING Investment Holdings Co., Limited (0.10%)、廣州市三鼎油品運輸有限公司(0.01%)所擁有相同A股數目的權益。
- 5、根據證券及期貨條例，中國遠洋海運集團有限公司視為擁有中國海運集團有限公司的全資子公司COSCO SHIPPING Investment Holdings Co., Limited (2.39%)所擁有相同H股數目的權益。
- 6、中國人民保險集團股份有限公司直接或間接持有中國人民人壽保險股份有限公司80%的權益，根據證券及期貨條例，中國人民保險集團股份有限公司視為擁有中國人民人壽保險股份有限公司所擁有相同H股數目的權益。
- 7、如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；及
- 8、如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書(包括衍生工具)而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i)其有權要求另一個人購入相關股份；(ii)其有責任交付相關股份；(iii)如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

除上述披露外，於2023年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。



## 第七節：股份變動及股東情況

### 四、控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控股股東情況

##### 1 法人

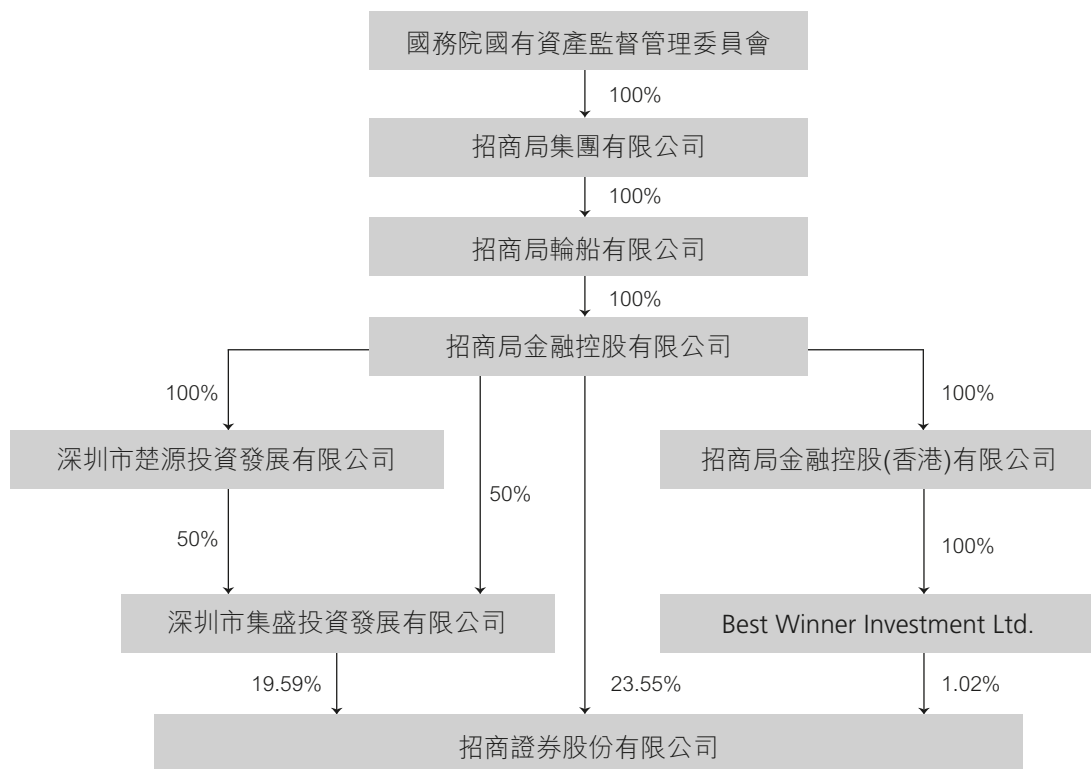
名稱	招商局金融控股有限公司
單位負責人或法定代表人	繆建民
成立日期	1997年5月28日
主要經營業務	金融控股公司業務；經中國人民銀行批准的其他業務
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	直接持有招商銀行4.55% A股股份，通過控股子公司深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司間接持有招商銀行8.73% A股股份；通過Best Winner Investment Limited間接持有招商銀行1.53% H股股份；通過Good Image Limited持有招商局中國基金有限公司27.59%的股份。
資信情況	資信良好。
其他情況說明	主要為股權投資，所持招商證券股權及其他資產無重大受限情況

##### 2 報告期內控股股東變更情況的說明

2023年12月21日，公司控股股東招商金控與晏清投資簽署無償劃轉協議，晏清投資將其持有的楚源投資50%股權和集盛投資50%股權無償劃轉至招商金控。截至2023年12月22日，上述股權劃轉已完成相關工商變更登記。上述權益變動情況不會導致招商證券的控股股東、實際控制人發生變化。

具體內容詳見公司於2023年12月22日在香港聯交所網站發佈的相關公告。

## 3 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



公司控股股東為招商金控，招商金控直接及通過其子公司深圳市集盛投資發展有限公司和Best Winner Investment Limited間接合計持有公司44.17%的股份。

## (二) 實際控制人情況

## 1 法人

名稱	招商局集團有限公司
單位負責人或法定代表人	繆建民
成立日期	1986年10月14日

## 第七節：股份變動及股東情況

### 主要經營業務

水陸客貨運輸及代理、水陸運輸工具、設備的租賃及代理、港口及倉儲業務的投資和管理；海上救助、打撈、拖航；工業製造；船舶、海上石油鑽探設備的建造、修理、檢驗和銷售；鑽井平台、集裝箱的修理、檢驗；水陸建築工程及海上石油開發工程的承包、施工及後勤服務；水陸交通運輸設備及相關物資的採購、供應和銷售；交通進出口業務；金融、保險、信託、證券、期貨行業的投資和管理；投資管理旅遊、酒店、飲食業及相關的服務業；房地產開發及物業管理、諮詢業務；石油化工業務投資管理；交通基礎設施投資及經營；境外資產經營；開發和經營管理深圳蛇口工業區、福建漳州開發區（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

報告期內控股和參股的  
其他境內外上市公司的股權情況

截至報告期末，招商局集團直接或間接持股的主要上市公司：

- 持有招商局置地有限公司74.35%股份
- 持有招商局港口控股有限公司71.76%股份
- 持有遼寧港口股份有限公司69.15%股份
- 持有招商局公路網絡科技控股股份有限公司67.82%股份
- 持有招商局港口集團股份有限公司63.02%股份
- 持有中國外運股份有限公司58.48%股份
- 持有招商局蛇口工業區控股股份有限公司58.47%股份
- 持有招商局能源運輸股份有限公司54.14%股份
- 持有招商局積餘產業運營服務股份有限公司51.16%股份
- 持有優品360控股有限公司49.00%股份
- 持有招商銀行股份有限公司29.97%股份
- 持有安徽皖通高速公路股份有限公司29.94%股份
- 持有上海國際港務(集團)股份有限公司28.05%股份
- 持有招商局南京油運股份有限公司27.97%股份
- 持有招商局中國基金有限公司27.59%股份
- 持有四川成渝高速公路股份有限公司24.88%股份
- 持有中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司24.49%股份
- 持有寧波舟山港股份有限公司23.08%股份
- 持有錦州港股份有限公司19.08%股份

## 第七節：股份變動及股東情況

持有福建發展高速公路股份有限公司17.75%股份  
持有黑龍江交通發展股份有限公司16.52%股份  
持有湖北楚天智能交通股份有限公司16.32%股份  
持有山東高速股份有限公司16.19%股份  
持有河南中原高速公路股份有限公司15.43%股份  
持有吉林高速公路股份有限公司14.04%股份  
持有廣西五洲交通股份有限公司13.86%股份  
持有長城證券股份有限公司12.36%股份  
持有江蘇寧滬高速公路股份有限公司11.69%股份  
持有山西路橋股份有限公司9.59%股份  
持有齊魯高速公路股份有限公司8.70%股份  
持有深圳高速公路集團股份有限公司8.12%股份  
持有現代投資股份有限公司8.04%股份  
持有安通控股股份有限公司6.83%股份  
持有浙江滬杭甬高速公路股份有限公司6.07%股份  
持有攀鋼集團釩鈦資源股份有限公司5.54%股份  
持有順豐控股股份有限公司3.88%股份  
持有青島港國際股份有限公司2.36%股份

其他資產及受限情況

主要資產為貨幣資金、存貨、長期股權投資，所持招商證券股權及其他資產無重大受限情況。

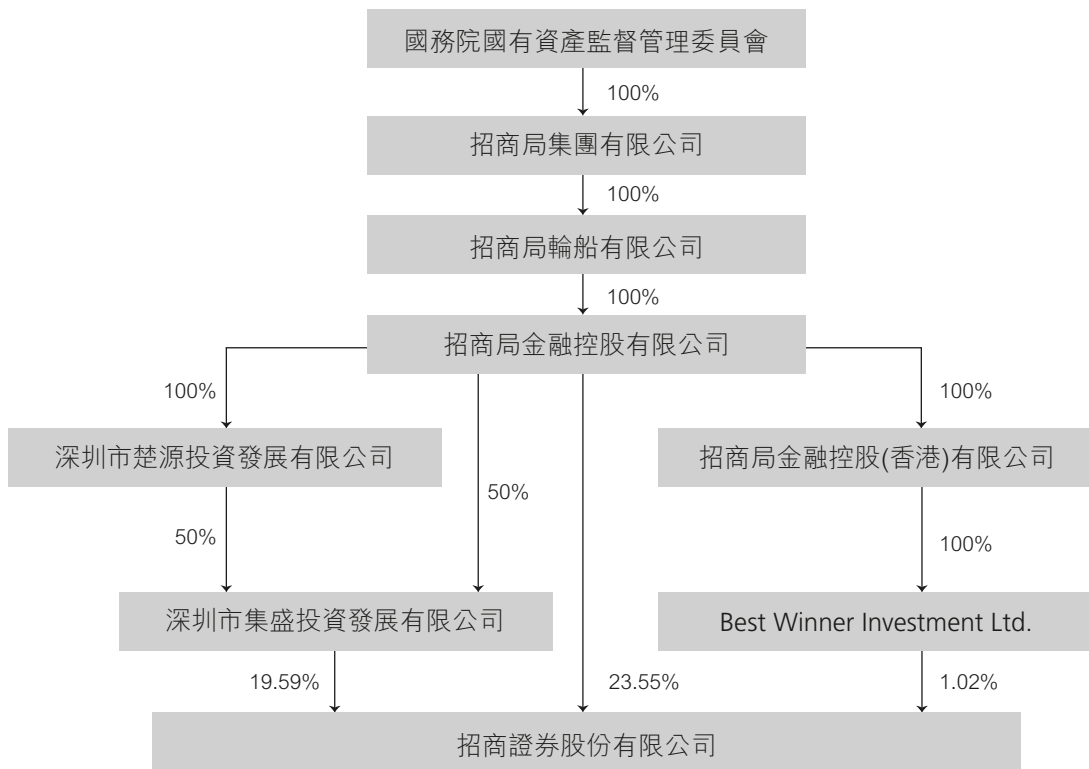
資信情況

主體信用評級為AAA，資信良好。

其他情況說明

無。

2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



公司實際控制人為招商局集團。招商局集團通過其子公司招商局金融控股有限公司、深圳市集盛投資發展有限公司和Best Winner Investment Limited間接合計持有公司44.17%的股份。

## 第七節：股份變動及股東情況

### 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：萬元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人 或法定 代表人	總經理	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理 活動等情況
深圳市集盛投資 發展有限公司	孫獻	戎捷	2001年12月11日	91440300734146375H	60,000	投資興辦實業(具體 項目另行申報);國 內商業、物資供銷 業(不含專營、專 控、專賣商品);經 濟信息諮詢(不含限 制項目)。
情況說明	集盛投資為本公司實際控制人招商局集團的子公司。					

# 08

## 債券相關情況





## 第八節：債券相關情況

### 一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

#### (一) 公司債券

##### 1. 公司債券基本情況

截至本報告出具日，尚未到期的公司債券情況：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 公開發行2014年公司債券	14招商債	122374.SH	2015年 5月26日	2015年 5月26日	2025年 5月26日	55.00	5.08	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	光大證券	光大證券	面向投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行次級債券(第二期)	21招證C3	188003.SH	2021年 4月14日	2021年 4月15日	2024年 4月15日	60.00	3.80	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2021年 公司債券(第二期)(品種二)	21招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2021年 公司債券(第四期)(品種二)	21招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2021年 公司債券(第五期)(品種二)	21招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2021年 公司債券(第五期)(品種三)	21招證I0	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， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行次級債券(第六期) (品種一)	21招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行次級債券(第六期) (品種二)	21招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2022年 公司債券(第一期)	22招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第一期) <sup>註</sup>	22招證Y1	185584.SH	2022年 3月23日	2022年 3月24日	-	43.00	3.95	若未行使遞延支 付利息選擇權， 每年付息一次	上海證券交易所	廣發證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第二期) <sup>註</sup>	22招證Y2	185697.SH	2022年 4月18日	2022年 4月19日	-	47.00	3.77	若未行使遞延支 付利息選擇權， 每年付息一次	上海證券交易所	廣發證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第三期) <sup>註</sup>	22招證Y3	185739.SH	2022年 4月25日	2022年 4月26日	-	40.00	3.77	若未行使遞延支 付利息選擇權， 每年付息一次	上海證券交易所	廣發證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債券 (第四期) <sup>註</sup>	22招證Y4	185831.SH	2022年 6月7日	2022年 6月8日	-	20.00	3.72	若未行使遞延支 付利息選擇權， 每年付息一次	上海證券交易所	廣發證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2022年 公司債券(第二期)	22招證G2	185393.SH	2022年 7月25日	2022年 7月26日	2025年 7月26日	40.00	2.70	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2022年 公司債券(第三期)(品種一)	22招證G3	137653.SH	2022年 8月10日	2022年 8月11日	2025年 2月12日	30.00	2.54	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2022年 公司債券(第三期)(品種二)	22招證G4	137654.SH	2022年 8月10日	2022年 8月11日	2025年 8月11日	50.00	2.59	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第一期) (品種一)	23招證C1	138979.SH	2023年 2月27日	2023年 3月1日	2025年 9月11日	14.00	3.45	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第一期) (品種二)	23招證C2	138980.SH	2023年 2月27日	2023年 3月1日	2026年 3月1日	8.00	3.55	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第二期) (品種一)	23招證C3	115086.SH	2023年 3月16日	2023年 3月17日	2025年 3月17日	15.00	3.25	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第二期) (品種二)	23招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2023年 公司債券(第一期)(品種一)	23招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2023年 公司債券(第一期)(品種二)	23招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第三期) (品種二)	23招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2023年 公司債券(第二期)(品種一)	23招證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	前兩個計息年度 按年付息,最後 一期利息隨本金 一同支付,到期 一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司面向 專業投資者公開發行2023年 公司債券(第二期)(品種二)	23招證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, 到期一次還本	上海證券交易所	中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	中信證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第四期) (品種一)	23招證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, 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券(第四期) (品種二)	23招證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, 到期一次還本	上海證券交易所	平安證券	平安證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第三期) (品種一)	23招證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, 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第三期) (品種二)	23招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第四期) (品種二)	23招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第五期) (品種二)	23招證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， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第七期)(品種二)	23招S13	240012.SH	2023年 9月19日	2023年 9月20日	2024年 4月25日	45.00	2.50	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第八期)(品種一)	23招S14	240129.SH	2023年 10月23日	2023年 10月24日	2024年 5月23日	79.00	2.64	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點 擊成交、詢 價成交、競 買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第八期)(品種二)	23招S15	240130.SH	2023年 10月23日	2023年 10月24日	2024年 7月25日	15.00	2.65	到期一次還 本付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第五期)(品種一)	23招證C9	240165.SH	2023年 10月27日	2023年 10月30日	2026年 10月30日	20.00	3.20	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	華泰聯合證券、 中信證券、 中泰證券	華泰聯合 證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第五期)(品種二)	23招C10	240166.SH	2023年 10月27日	2023年 10月30日	2028年 10月30日	15.00	3.45	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	華泰聯合證券、 中信證券、 中泰證券	華泰聯合 證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第九期)(品種二)	23招S18	240295.SH	2023年 11月17日	2023年 11月20日	2024年 5月16日	40.00	2.62	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第六期)	23招證11	240335.SH	2023年 11月23日	2023年 11月24日	2026年 11月24日	30.00	2.88	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否



## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第七期)(品種一)	23招證12	240423.SH	2023年 12月18日	2023年 12月19日	2025年 6月19日	25.00	2.80	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券(第七期) (品種二)	23招證13	240424.SH	2023年 12月18日	2023年 12月19日	2025年 12月19日	20.00	2.81	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第十期)(品種一)	23招證20	240436.SH	2023年 12月20日	2023年 12月21日	2024年 6月14日	25.00	2.67	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第十期)(品種二)	23招證21	240437.SH	2023年 12月20日	2023年 12月21日	2024年 9月19日	15.00	2.68	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)	24招證G1	240506.SH	2024年 1月17日	2024年 1月18日	2027年 1月18日	30.00	2.74	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券、 銀河證券、 光大證券、 平安證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第一期)(品種一)	24招證S1	240609.SH	2024年 2月22日	2024年 2月23日	2024年 6月7日	20.00	2.23	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第二期)(品種一)	24招證S3	240753.SH	2024年 3月18日	2024年 3月19日	2024年 6月7日	57.00	2.22	到期一次還本付 息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第二期)(品種二)	24招證S4	240754.SH	2024年 3月18日	2024年 3月19日	2024年 8月7日	20.00	2.25	到期一次還本付 息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第一期)(品種一)	24招證C1	240739.SH	2024年 3月19日	2024年 3月20日	2027年 3月20日	9.00	2.64	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	華泰聯合證券、 中信證券、 中泰證券	華泰聯合 證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第一期)(品種二)	24招證C2	240740.SH	2024年 3月19日	2024年 3月20日	2029年 3月20日	17.00	2.77	每年付息一次， 到期一次還本	上海證券交易所	華泰聯合證券、 中信證券、 中泰證券	華泰聯合 證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行 起始日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第三期)(品種一)	24招證55	240822.SH	2024年 3月27日	2024年 3月28日	2024年 7月4日	20.00	2.23	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否
招商證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第三期)(品種二)	24招證56	240823.SH	2024年 3月27日	2024年 3月28日	2024年 9月6日	20.00	2.21	到期一次還本 付息	上海證券交易所	廣發證券、 中信證券	廣發證券	面向專業機構 投資者	匹配成交、點擊成交、 詢價成交、競買成交和 協商成交	否

註：

- 1、 永續次級債券設發行人贖回權、發行人滿足特定條件時贖回選擇權、發行人遞延支付利息選擇權。於第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回永續次級債券；
- 2、 永續次級債券存續的前5個計息年度的票面利率通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內固定不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。此後每5年重置票面利率為當期基準利率加上初始利差再加300個基點。初始利差為前5個計息年度的票面利率與初始基準利率之間的差值；
- 3、 根據《上海證券交易所債券市場投資者適當性管理辦法(2023年修訂)》，公司原面向專業投資者公開發行公司債券的投資者適當性範圍調整為僅面向專業機構投資者，專業個人投資者不得再行買入，但可以選擇賣出或者繼續持有按照原規則買入的債券。

## 報告期內債券付息兌付情況

債券名稱	付息兌付情況的說明
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第一期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第一期)(品種一)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第一期)(品種二)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第二期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2021年非公開發行公司債券(第一期)(品種二)	已足額按時付息兌付
招商證券股份有限公司2012年公司債券(10年期)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)	已足額按時付息

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	付息兌付情況的說明
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第四期)	已足額按時付息兌付
招商證券股份有限公司公開發行2014年公司債券	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2020年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第四期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第五期)(品種一)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第五期)(品種二)	已足額按時付息兌付
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第三期)(品種一)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第三期)(品種二)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2020年公司債券(第一期)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第二期)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第四期)(品種一)	已足額按時付息兌付

債券名稱	付息兌付情況的說明
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第四期)(品種二)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第三期)(品種一)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第三期)(品種二)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第五期)(品種二)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第五期)(品種三)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2020年公司債券(第二期)(品種二)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)(品種一)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種一)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2020年公司債券(第三期)(品種二)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第三期)(品種一)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第四期)(品種一)	已足額按時兌付

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	付息兌付情況的說明
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種二)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2020年公司債券(第四期)(品種二)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)(品種二)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第六期)(品種一)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第六期)(品種二)	已足額按時付息
招商證券股份有限公司2020年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	已足額按時兌付
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第七期)(品種一)	已足額按時兌付

### 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

公司發行的「22招證Y1」、「22招證Y2」、「22招證Y3」、「22招證Y4」均設發行人贖回權(於上述債券第5個和其後每個付息日,發行人有權按面值加應付利息贖回上述債券)、滿足特定條件時發行人贖回選擇權、發行人遞延支付利息選擇權。上述債券均未到發行人贖回權行權日,且未觸發滿足特定條件時發行人贖回選擇權。公司於2022年6月30日召開2021年年度股東大會審議通過《關於公司2021年度利潤分配的議案》,並於2022年8月8日派發現金紅利,屬於強制付息事件,報告期內未觸發發行人遞延支付利息選擇權,公司已足額支付上述債券的當期利息。

公司發行的「22招證G1」、「22招證G2」、「22招證G3」、「22招證G4」、「22招證Y1」、「22招證Y2」、「22招證Y3」、「22招證Y4」、「23招證G1」、「23招證G2」、「23招證G3」、「23招證G4」、「23招證G5」、「23招證G6」、「23招證G8」、「23招證10」、「23招證11」、「23招證12」、「23招證13」、「23招證S1」、「23招證S2」、「23招證S3」、「23招證S4」、「23招證S5」、「23招證S7」、「23招證S9」、「23招S10」、「23招S12」、「23招S13」、「23招S14」、「23招S15」、「23招S17」、「23招S18」、「23招S20」、「23招S21」、「23招證C1」、「23招證C2」、「23招證C3」、「23招證C4」、「23招證C6」、「23招證C7」、「23招證C8」、「23招證C9」、「23招C10」、「24招證G1」、「24招證S1」、「24招證S3」、「24招證S4」、「24招證C1」、「24招證C2」、「24招證S5」、「24招證S6」均設投資者保護條款，報告期內未發生觸發投資者保護條款的情形。公司承諾，按照合併財務報表，在上述債券存續期間每半年度末的未受限貨幣資金不低於人民幣50億元。截至2023年末，公司自有貨幣資金為人民幣141.17億元，未受限貨幣資金為人民幣129.77億元，符合承諾要求。



## 第八節：債券相關情況

### 3. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
光大證券股份有限公司	上海市靜安區南京西路1266號1期51樓	-	王一聰、 顧藝珺、 周程穎	021-52523039 021-52523176 021-52523279
中信證券股份有限公司	廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座	-	王傳正、 楊伊晨	010-60833046
平安證券股份有限公司	深圳市福田區福田街道益田路5023號平安金融中心B座第22-25層	-	周順強、 郭錦智、 劉浩文	0755-33547866
廣發證券股份有限公司	廣東省廣州市天河區馬場路26號廣發證券大廈43樓	-	王麗欣、 伍雪婷、 葉潤軒	020-66338971
華泰聯合證券有限責任公司	北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6層	-	吳震、 程路捷	010-56839300
中國銀河證券股份有限公司	北京市豐台區西營街8號院青海金融大廈11層	-	陳曲	010-80927231
中泰證券股份有限公司	北京市東城區朝陽門北大街泓晟國際中心17層	-	李越、 阮智得、 高秋萍	010-59013951
北京市君合律師事務所	北京市東城區建國門北大街8號華潤大廈20層	-	余永強、 董士嘉	010-85191300

## 第八節：債券相關情況

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
北京市嘉源 律師事務所	北京市西城區復興門內大街 158號遠洋大廈F408	-	蘇敦淵、 王浩	0755-82789766
德勤華永 會計師事務所 (特殊普通合夥)	上海市黃浦區延安東路 222號外灘中心30樓	洪銳明、 周瀚林	洪銳明	020-28311202
上海新世紀 資信評估投資 服務有限公司	上海市漢口路398號 華盛大廈13F	-	王雋穎、 高飛	021-63501349
中誠信國際 信用評級 有限責任公司	北京市東城區 南竹桿胡同2號1幢 60101	-	趙婷婷	010-66428877-359

## 第八節：債券相關情況

### 4. 報告期末募集資金使用情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司公開發行2014年公司債券	55.00	55.00	0.00	補充公司營運資金	補充公司營運資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第一期)(品種二)	45.00	45.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第二期)	14.00	14.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第三期)(品種二)	40.00	40.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第四期)(品種二)	43.00	43.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第五期)(品種二)	50.00	50.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	27億元用於償還到期債務，23億元用於補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2021年公司債券(第五期)(品種三)	20.00	20.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	48.00	48.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)	60.00	60.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)	60.00	60.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第六期)(品種一)	40.00	40.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第六期)(品種二)	10.00	10.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第一期)	50.00	50.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第二期)	40.00	40.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第三期)(品種一)	30.00	30.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2022年公司債券(第三期)(品種二)	50.00	50.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	43.00	43.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	47.00	47.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)	40.00	40.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第四期)	20.00	20.00	0.00	償還到期的公司債券本金	償還到期的公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2023年公司債券(第一期)(品種一)	40.00	40.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2023年公司債券(第一期)(品種二)	40.00	40.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2023年公司債券(第二期)(品種一)	28.00	28.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司面向專業投資者公開發行2023年公司債券(第二期)(品種二)	22.00	22.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)	16.00	16.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	34.00	34.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	35.00	35.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)(品種二)	40.00	40.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)	30.00	30.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)(品種一)	25.00	25.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第七期)(品種二)	20.00	20.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是



## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)(品種一)	20.00	20.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)(品種二)	40.00	40.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種一)	40.00	40.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種二)	10.00	10.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第三期)(品種一)	20.00	20.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第四期)(品種一)	20.00	20.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第五期)	50.00	50.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第六期)(品種一)	45.00	45.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第七期)(品種一)	15.00	15.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第七期)(品種二)	45.00	45.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第八期)(品種一)	79.00	79.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第八期)(品種二)	15.00	15.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	10億元用於償還到期債務，5億元用於補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第九期)(品種一)	40.00	40.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第九期)(品種二)	40.00	40.00	0.00	補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第十期)(品種一)	25.00	25.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第十期)(品種二)	15.00	15.00	0.00	償還到期債務	償還到期債務	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	14.00	14.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	8.00	8.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種一)	15.00	15.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)(品種二)	17.00	17.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)(品種二)	33.00	33.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第四期)(品種一)	10.00	10.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第四期)(品種二)	10.00	10.00	0.00	償還到期的公司債券	償還到期的公司債券	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第五期)(品種一)	20.00	20.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第五期)(品種二)	15.00	15.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	30.00	30.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)(品種一)	20.00	20.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種一)	57.00	57.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	40億元用於償還到期公司債券本金，17億元用於補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集說明書約定的募集資金用途	募集資金實際用途	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種二)	20.00	20.00	0.00	用於滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，償還到期債務，補充公司流動資金	補充公司流動資金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	9.00	9.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	17.00	17.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第三期)(品種一)	20.00	20.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是
招商證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第三期)(品種二)	20.00	20.00	0.00	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	募集資金專項賬戶運作規範	無	是

## 第八節：債券相關情況

報告期內，公司不存在調整或改變上述債券募集資金用途的情況。

### 5. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

現狀	執行情況	是否發生變更	變更後情況	變更原因	變更是否已取得有權機構批准	變更對債券投資者權益的影響
公司存續的公司債券均不設定增信措施，償債計劃均根據募集說明書的約定履行，設置的償債保障措施包括聘請受託管理人、制定《債券持有人會議規則》、設立專門的償付工作小組、提高盈利能力、優化資產負債結構、嚴格履行信息披露義務及強大的股東支持等。	公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃及償債保障措施的約定，按時兌付公司債券利息及本金，及時披露相關信息，保障投資者的合法權益，相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。	否	不適用	不適用	不適用	不適用

## 6. 公司債券其他情況的說明

## (1) 有息債務及其變動情況

報告期初和報告期末，公司母公司口徑有息債務餘額分別為人民幣2,836.14億元和人民幣3,399.89億元，報告期內有息債務餘額同比變動19.88%。

單位：人民幣億元，%

債務種類	到期時間		合計	佔比
	1年以內	1年以上		
銀行貸款	-	-	-	-
債券融資	776.83	726.25	1,503.07	44.21
其中：公司債券	776.83	726.25	1,503.07	44.21
債務融資工具	-	-	-	-
其他有息債務	228.62	12.46	241.08	7.09
其他融資	1,655.74	-	1,655.74	48.70
其中：拆入資金	264.21	-	264.21	7.77
賣出回購金融資產款	1,391.53	-	1,391.53	40.93
合計	2,661.18	738.71	3,399.89	100.00

註：報告期初和報告期末，發行人母公司口徑永續次級債券規模均為人民幣150億元，分類為權益工具，未包含在有息債務中，具體詳見「第九節 財務報告」之「其他權益工具」相關內容。



## 第八節：債券相關情況

報告期初和報告期末，公司合併報表範圍內有息債務餘額分別為人民幣3,031.56億元和人民幣3,568.55億元，報告期內有息債務餘額同比變動17.71%。

單位：人民幣億元，%

債務種類	到期時間		合計	佔比
	1年以內	1年以上		
銀行貸款	63.69	17.22	80.90	2.27
債券融資	812.44	736.20	1,548.64	43.40
其中：公司債券	776.83	726.25	1,503.07	42.12
債務融資工具	35.61	9.95	45.56	1.28
非標融資	229.08	12.46	241.54	6.77
其他有息債務	1,697.46	–	1,697.46	47.57
其中：拆入資金	270.61	–	270.61	7.58
賣出回購金融資產款	1,426.85	–	1,426.85	39.98
合計	2,802.67	765.88	3,568.55	100.00

註：報告期初和報告期末，發行人母公司口徑永續次級債券規模均為人民幣150億元，分類為權益工具，未包含在有息債務中，具體詳見「第九節 財務報告」之「其他權益工具」相關內容。

### (2) 境外債券情況

截至報告期末，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額為5億美元及人民幣10億元，其中在一年以內到期的境外債券為5億美元。

## (二) 截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：億元 幣種：人民幣

主要指標	2023年	2022年 (已重述)	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
歸屬於母公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	87.32	81.81	6.73	-
流動比率	1.41	1.51	-6.79	-
速動比率	1.41	1.51	-6.79	-
資產負債率(%)	78.89	77.19	增加1.70個 百分點	-
EBITDA全部債務比	4.59	5.08	-9.67	-
利息保障倍數	2.06	1.96	4.96	-
現金利息保障倍數	2.61	7.57	-65.57	經營活動產生的現金 流量淨額減少所致
EBITDA利息保障倍數	2.15	2.04	5.19	-
貸款償還率(%)	100.00	100.00	-	-
利息償付率(%)	100.00	100.00	-	-

註：資產負債率=(總負債-代理買賣證券款)/(總資產-代理買賣證券款)。

# 09

## 財務報告



## 獨立核數師報告

致招商證券股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 審計意見

吾等審計了第298至450頁所載招商證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括2023年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策信息和其他解釋性資訊)。

吾等認為，上述綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況，及貴集團截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已遵照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

## 形成審計意見的基礎

吾等根據《國際審計準則》執行了審計工作。吾等在該等準則項下的責任在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節中進一步闡述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，吾等獨立於貴集團，且吾等已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本年度綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項的應對以對綜合財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，吾等不對這些事項單獨發表意見。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項描述	審計中的應對
<p><b>1、結構化主體的合併範圍</b></p> <p>由於管理層決定結構化主體是否納入貴集團合併範圍時涉及重大判斷和該些餘額對貴集團綜合財務報表整體的重要性影響，吾等將結構化主體合併範圍的確定識別為關鍵審計事項。</p> <p>如綜合財務報表附註4所披露，貴集團在開展業務的過程中管理和投資各類結構化主體，例如投資基金、資產管理計劃、信託計劃、合夥企業等。管理層通過確定1)貴集團是否對被投資方擁有權力，2)貴集團因持有份額(如有)、獲取管理報酬和提供增信措施而面臨的投資基金、資產管理計劃、信託計劃和合夥企業的活動產生的可變回報敞口是否重大以證明貴集團是否控制該等結構化主體來判斷這些投資依據國際財務報告準則第10號的標準是否需要納入合併範圍。</p> <p>如綜合財務報表附註21和23所分別披露，於2023年12月31日，納入綜合財務報表合併範圍的結構化主體的總資產計人民幣34,296百萬元，貴集團作為投資管理人發起設立的未納入綜合財務報表合併範圍的結構化主體的總資產計人民幣325,826百萬元。</p>	<p>吾等執行的與結構化主體合併範圍確定相關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解管理層在按照國際財務報告準則第10號的相關規定確定結構化主體是否納入合併範圍時採用的關鍵控制並對其有效性進行測試。</li><li>• 查閱重大結構化主體的投資相關投資協定及其他相關服務協定，以確定管理層關於結構化主體是否納入集團合併範圍的結論是否符合國際財務報告準則第10號的規定；</li><li>• 抽樣檢查管理層對貴集團從參與的結構化主體獲得可變回報的風險敞口或權利的計算。根據相關合同檢查運算中使用資料的正確性和運算過程的準確性。</li></ul>

## 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項描述	審計中的應對
<p>2、融資客戶墊款和買入返售金融資產下的股票質押式回購的預期信用損失的計提</p> <p>鑒於信用業務相關的金融資產對集團綜合財務報表的重要性以及預期信用損失計量所需的重大管理層估計和判斷，吾等將信用業務金融資產(融資客戶墊款和買入返售金融資產下的股票質押式回購)的預期信用損失計量識別為關鍵審計事項。</p> <p>如綜合財務報表附註62.(2)所述，預期信用損失計量在以下特定方面涉及重大的管理層估計和判斷：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 信用風險顯著增加和發生信用減值標準的確定；</li> <li>• 模型和假設的使用；</li> <li>• 損失率的確定。</li> </ul> <p>預期信用損失的高度估計不確定性對這些資產的賬面價值具有重大影響。</p> <p>於2023年12月31日，如綜合財務報表附註29披露，貴集團融資客戶墊款賬面價值為人民幣83,666百萬元，確認信用損失準備人民幣290百萬元；如綜合財務報表附註26披露，買入返售金融資產下的股票質押式回購形成的金融資產賬面價值為人民幣17,706百萬元，確認信用損失準備人民幣1,003百萬元。</p>	<p>吾等執行的與信用業務預期信用損失的計量相關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解融資客戶墊款和買入返售金融資產下的股票質押式回購預期信用損失計量相關的關鍵控制並對其有效性進行測試；</li> <li>• 在吾等內部專家的參與下，評估預期信用損失模型以及模型中使用的關鍵假設和參數的適當性，尤其是損失率；</li> <li>• 評估管理層確定的信用風險顯著增加和發生信用減值標準的適當性，抽樣測試信用風險顯著增加和發生信用減值標準在個人融資客戶墊款和買入返售金融資產下的股票質押式回購中的運用；</li> <li>• 檢查所選取樣本的預期信用損失模型主要資料輸入值的準確性，包括信用風險敞口和損失率；</li> <li>• 對於已發生信用減值的金融資產，抽取樣本，檢查管理層基於抵押物的最新評估價值的預計未來現金流而計算的減值準備的合理性。</li> </ul>

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項描述	審計中的應對
<p><b>3、第三層級金融資產的公允價值評估</b></p> <p>由於第三層級金融資產公允價值評估使用的重大不可觀察輸入值涉及重大的管理層判斷和估計，因此吾等將第三層級金融資產的公允價值評估確定為關鍵審計事項。</p> <p>如附註63所述，於2023年12月31日，貴集團以公允價值計量且分類為第三層級的金融資產為人民幣13,756百萬元。貴集團採用涉及大量輸入值的估值技術對第三層級金融工具進行估值，其中部分重大輸入值並非基於可觀察的市場資料，包括波動率及流動性折扣等。</p>	<p>吾等執行的與第三層級金融資產的公允價值評估相關的程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 瞭解貴集團金融資產公允價值評估相關的關鍵控制並對其有效性進行測試；</li><li>• 基於對行業慣例的瞭解，評估管理層對第三層級金融資產估值時所採用的模型的適當性；</li><li>• 選取樣本，查閱投資協定，瞭解相關投資條款，並識別與金融資產估值相關的條款；</li><li>• 選取樣本，評估管理層對第三層級金融資產估值時所採用的重大不可觀察輸入值及可觀察輸入值的適當性；</li><li>• 選取樣本，在吾等內部估值專家的協助下，對第三層級金融資產進行獨立估值，並將獨立估值結果與貴集團的估值結果進行比較。</li></ul>

## 其他資訊

貴公司董事對其他資訊負責。其他資訊包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表以及與之有關的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，吾等亦不對其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任為閱讀其他資訊，並於此過程中考慮其他資訊是否與綜合財務報表或吾等於審計過程中所得知的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為這些其他資訊有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等沒有任何報告。

## 董事及治理層對綜合財務報表的責任

貴公司董事負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無實際的替代方案。

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，吾等僅按照委聘條款向閣下(作為整體)出具包括吾等意見的核數師報告，除此之外本報告不可用作其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水準的保證，但不保證按照國際審計準則進行的審計將始終在某一重大錯誤陳述存在時將其發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來會影響使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。



### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計有關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於直至核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與治理層溝通了計劃的審計範圍及時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

吾等亦向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除風險所採取的行動或相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等確定對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，由於合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為胡景華。

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師

2024年3月28日

該獨立核數師報告及後附綜合財務報表及相關附註已以英文出具，中文版本作為翻譯版本僅供參考，若有任何中英文含義不同之處，應以英文含義為準。

## 綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年	2022年 (經重述)
手續費及佣金收入	7	10,485,053	11,916,981
利息收入	8	10,975,823	10,668,243
投資收益淨額	9	6,730,073	5,115,011
其他收入及收益淨額	10	1,829,489	1,635,565
<b>收入、其他收入及收益總額</b>		<b>30,020,438</b>	<b>29,335,800</b>
折舊及攤銷	11	(766,246)	(697,543)
僱員成本	12	(5,828,680)	(5,802,870)
手續費及佣金支出	13	(2,207,597)	(2,449,716)
利息支出	14	(9,523,425)	(9,326,511)
稅金及附加		(112,556)	(125,696)
其他經營支出	15	(3,632,884)	(3,756,057)
預期信用損失模式下的減值損失淨額	16	(187,815)	(300,543)
其他減值損失淨額		-	(6,915)
<b>支出總額</b>		<b>(22,259,203)</b>	<b>(22,465,851)</b>
所佔聯營企業及合營企業的業績		1,534,458	1,661,711
<b>所得稅前利潤</b>		<b>9,295,693</b>	<b>8,531,660</b>
所得稅費用	17	(526,606)	(454,529)
<b>年度利潤</b>		<b>8,769,087</b>	<b>8,077,131</b>
歸屬於：			
本公司股東		8,763,960	8,070,244
非控制性權益		5,127	6,887
		<b>8,769,087</b>	<b>8,077,131</b>
歸屬於本公司股東的每股收益(以每股人民幣元列示)	18		
— 基本和稀釋		0.94	0.86

後附綜合財務報表附註為本綜合財務報告的組成部分。

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至2023年12月31日止年度  
(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
年度利潤	8,769,087	8,077,131
其他全面收益(支出)：		
其後不會重分類至損益的項目：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具：		
年度公允價值變動淨額	(118,963)	(296,999)
所得稅影響	(33,303)	72,090
小計	(152,266)	(224,909)
其後可能重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具：		
年度公允價值變動淨額	408,250	(376,209)
處置損益的重新分類調整	(86,024)	172,275
預期信用損失模式下的減值損失淨額	1,346	(15,180)
所得稅影響	(79,796)	52,198
小計	243,776	(166,916)
所佔聯營企業其他全面收益(所得稅後)	13,272	2,493
外幣折算產生的匯兌差額	83,085	465,470
年度其他全面收益總額(所得稅後)	187,867	76,138
年度全面收益總額(所得稅後)	8,956,954	8,153,269
歸屬於：		
本公司股東	8,951,827	8,146,382
非控制性權益	5,127	6,887
	8,956,954	8,153,269

後附綜合財務報表附註為本綜合財務報告的組成部分。

## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年	2022年 (經重述)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	19	1,539,591	1,549,043
使用權資產	20	1,545,738	1,556,646
商譽		9,671	9,671
其他無形資產		344,712	42,611
對聯營企業及合營企業的投資	22	11,751,540	10,745,849
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	24	17,697,437	1,628,336
以攤餘成本計量的債務工具	25	–	20,411
買入返售金融資產	26	1,278,800	125,199
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	32	10,574,027	9,778,342
遞延稅項資產	27	1,583,773	1,847,338
其他非流動資產	28	589,190	593,169
<b>非流動資產總額</b>		<b>46,914,479</b>	<b>27,896,615</b>
<b>流動資產</b>			
融資客戶墊款	29	83,666,020	81,541,116
當期稅項資產		507,993	440,274
應收及其他應收款項	30	8,936,078	5,820,413
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	31	70,798,037	60,888,528
以攤餘成本計量的債務工具	25	691,493	539,149
買入返售金融資產	26	48,497,394	49,455,546
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	32	268,163,690	231,997,648
衍生金融資產	33	6,679,137	3,664,686
其他流動資產		337,224	37,646
交易所及非銀行金融機構保證金	34	12,947,109	12,213,224
結算備付金	35	37,691,722	23,804,906
現金及銀行結餘	36	110,022,616	113,377,264
<b>流動資產總額</b>		<b>648,938,513</b>	<b>583,780,400</b>
<b>資產總額</b>		<b>695,852,992</b>	<b>611,677,015</b>

後附綜合財務報表附註為本綜合財務報告的組成部分。

綜合財務狀況表(續)

於2023年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年	2022年 (經重述)
<b>流動負債</b>			
短期借款	38	6,182,840	10,608,902
應付短期融資款	39	57,025,735	25,147,999
拆入資金	40	27,061,392	10,802,438
應付經紀業務客戶賬款	41	117,852,233	106,377,654
應計僱員成本	42	5,525,512	6,461,381
其他應付款項及預計費用	43	40,083,641	27,538,471
當期稅項負債		50,830	181,858
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	43,145,361	46,371,940
衍生金融負債	33	6,938,983	2,875,039
賣出回購金融資產款	45	142,684,754	120,805,473
租賃負債	46	344,454	330,846
合同負債		55,486	63,808
預計負債		677	86,314
一年以內到期的長期借款	51	185,793	895,160
一年以內到期的應付債券	53	47,126,528	63,221,046
<b>流動負債總額</b>		<b>494,264,219</b>	<b>421,768,329</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>154,674,294</b>	<b>162,012,071</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>201,588,773</b>	<b>189,908,686</b>

後附綜合財務報表附註為本綜合財務報告的組成部分。

## 綜合財務狀況表(續)

於2023年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年	2022年 (經重述)
<b>權益</b>			
股本	47	8,696,526	8,696,526
其他權益工具	48	15,000,000	15,000,000
資本公積		40,362,974	40,346,871
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備	49	183,476	(180,630)
外幣折算儲備		321,141	238,056
一般儲備	50	23,903,793	22,278,999
未分配利潤		33,493,518	28,794,773
歸屬於本公司股東的權益		121,961,428	115,174,595
非控制性權益		75,505	82,488
<b>權益總額</b>		<b>122,036,933</b>	<b>115,257,083</b>
<b>非流動負債</b>			
應計僱員成本	42	–	97,490
遞延稅項負債	27	558,414	481,909
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	1,390,155	1,372,080
遞延收益		104,452	112,947
租賃負債	46	911,064	912,500
長期借款	52	1,721,818	267,981
應付債券	54	74,865,937	71,406,696
<b>非流動負債總額</b>		<b>79,551,840</b>	<b>74,651,603</b>
<b>權益及非流動負債總額</b>		<b>201,588,773</b>	<b>189,908,686</b>

後附綜合財務報表附註為本綜合財務報告的組成部分。

第298頁至450頁的綜合財務報表已於2024年3月28日經董事會批准及授權報出並由以下董事代表簽署：

霍達  
執行董事、董事長

吳宗敏  
執行董事、總裁

**綜合權益變動表**  
截至2023年12月31日止年度  
(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	歸屬於本公司股東的權益								非控制性權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備	外幣折算儲備	一般儲備	未分配利潤	小計		
	(附註47)	(附註48)		(附註49)		(附註50)				
於2022年1月1日	8,696,526	15,000,000	40,361,022	196,165	(227,414)	20,744,058	27,732,673	112,503,030	87,421	112,590,451
會計政策變更調整	-	-	-	-	-	-	17,592	17,592	-	17,592
於2022年1月1日(經重述)	8,696,526	15,000,000	40,361,022	196,165	(227,414)	20,744,058	27,750,265	112,520,622	87,421	112,608,043
年內利潤(經重述)	-	-	-	-	-	-	8,070,244	8,070,244	6,887	8,077,131
年內其他全面(支出)收益	-	-	-	(389,332)	465,470	-	-	76,138	-	76,138
年內全面(支出)收益總額(經重述)	-	-	-	(389,332)	465,470	-	8,070,244	8,146,382	6,887	8,153,269
發行永續債(附註48)	-	15,000,000	-	-	-	-	-	15,000,000	-	15,000,000
發行永續債的承銷費	-	-	(14,151)	-	-	-	-	(14,151)	-	(14,151)
贖回永續債(附註48)	-	(15,000,000)	-	-	-	-	-	(15,000,000)	-	(15,000,000)
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	1,534,941	(1,534,941)	-	-	-
分配給其他權益工具持有人的股利(附註55)	-	-	-	-	-	-	(782,134)	(782,134)	-	(782,134)
確認為分派的股利(附註55)	-	-	-	-	-	-	(4,696,124)	(4,696,124)	(11,820)	(4,707,944)
處置以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具(附註49)	-	-	-	12,537	-	-	(12,537)	-	-	-
於2022年12月31日(經重述)	8,696,526	15,000,000	40,346,871	(180,630)	238,056	22,278,999	28,794,773	115,174,595	82,488	115,257,083



## 綜合權益變動表(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	歸屬於本公司股東的權益								非控制性權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備	外幣折算儲備	一般儲備	未分配利潤	小計		
	(附註47)	(附註48)		(附註49)		(附註50)				
年內利潤	-	-	-	-	-	-	8,763,960	8,763,960	5,127	8,769,087
年內其他全面(支出)收益	-	-	-	104,782	83,085	-	-	187,867	-	187,867
年內全面(支出)收益總額	-	-	-	104,782	83,085	-	8,763,960	8,951,827	5,127	8,956,954
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	1,624,794	(1,624,794)	-	-	-
分配給其他權益工具持有人的股利(附註55)	-	-	-	-	-	-	(572,240)	(572,240)	-	(572,240)
確認為分派的股利(附註55)	-	-	-	-	-	-	(1,608,857)	(1,608,857)	(12,110)	(1,620,967)
處置以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具(附註49)	-	-	-	259,324	-	-	(259,324)	-	-	-
聯營企業和合營企業其他資本公積的變動	-	-	16,103	-	-	-	-	16,103	-	16,103
於2023年12月31日	8,696,526	15,000,000	40,362,974	183,476	321,141	23,903,793	33,493,518	121,961,428	75,505	122,036,933

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度  
(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<b>經營活動的現金流量</b>		
所得稅前利潤	9,295,693	8,531,660
<b>就下列各項作出調整</b>		
利息支出	9,523,425	9,326,511
所佔聯營企業及合營企業的業績	(1,534,458)	(1,661,711)
折舊及攤銷	766,246	697,543
減值損失淨額	187,815	307,458
處置物業、設備、其他無形資產及其他非流動資產的(收益)損失淨額	(1,087)	2,549
匯兌損失淨額	79,679	61,431
出售對聯營企業的投資產生的收益淨額	(1,066)	-
出售以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產產生的已實現(收益)損失淨額	(86,024)	172,275
出售以攤餘成本計量的金融資產產生的已實現損失淨額	338	6,481
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及以攤餘成本計量的債務工具的股息收入及利息收入	(1,740,005)	(1,416,905)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具未實現公允價值變動	(2,749,672)	4,715,517
衍生工具的未實現公允價值變動	309,227	(1,687,478)

## 綜合現金流量表(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
營運資金變動前的經營現金流量	14,050,111	19,055,331
融資客戶墊款(增加)減少	(1,661,631)	17,892,377
其他流動資產增加	(4,020,729)	(830,971)
買入返售金融資產增加	(339,195)	(10,508,243)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產/負債(增加)減少	(36,700,859)	44,226,164
交易所及非銀行金融機構保證金(增加)減少	(730,470)	959,190
質押或受限制銀行存款減少	583,958	349,407
客戶結算備付金(增加)減少	(4,653,128)	3,050,447
代客戶持有的現金增加	(6,681,687)	(10,250,834)
應付經紀業務客戶賬款增加	11,276,704	6,106,916
應計僱員成本減少	(1,035,163)	(1,731,870)
其他流動負債增加(減少)	12,382,030	(5,485,756)
賣出回購金融資產款增加(減少)	21,894,804	(6,813,948)
拆入資金增加	16,215,921	4,070,000
來自經營活動的現金	20,580,666	60,088,210
已付所得稅	(498,424)	(1,280,134)
已付利息	(4,313,330)	(3,504,621)
來自經營活動的現金淨額	15,768,912	55,303,455
投資活動的現金流量		
從投資收到的股利及利息	2,350,436	2,093,900
購買物業、設備、其他無形資產及其他非流動資產支付的款項	(608,244)	(560,250)
處置物業、設備、其他無形資產及其他非流動資產的所得款項	4,650	1,630
處置對聯營企業的投資的所得款項	3,097	7,200
購買或處置以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的所得款項淨額	(25,742,154)	(21,170,963)
購買或處置以攤餘成本計量的債務工具的所得款項淨額	(102,641)	498,687
用於投資活動的現金淨額	(24,094,856)	(19,129,796)

**綜合現金流量表(續)**  
截至2023年12月31日止年度  
(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<b>籌資活動的現金流量</b>		
付予股東及其他權益工具持有者的股利	(2,193,207)	(5,510,034)
償還債券及應付短期融資款利息	(5,630,809)	(5,560,584)
償還銀行借款利息	(362,506)	(115,093)
償還租賃負債利息	(38,823)	(58,433)
償還債券及應付短期融資款支付的款項	(117,007,789)	(85,262,139)
償還租賃負債支付的款項	(358,159)	(335,365)
償還永續債支付的款項	-	(15,000,000)
發行債券及應付短期融資款所得款項	137,081,571	71,104,881
募集或償還短期借款所得款項淨額	(4,509,148)	4,651,337
募集長期借款所得款項	720,144	85,544
發行永續債籌得所得款項	-	15,000,000
支付其他與籌資有關的現金	-	(14,151)
<b>來自/(用於)籌資活動的現金淨額</b>	<b>7,701,274</b>	<b>(21,014,037)</b>
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(624,670)</b>	<b>15,159,622</b>
<b>年初的現金及現金等價物</b>	<b>30,226,988</b>	<b>14,597,238</b>
外匯匯率變動影響	179,307	470,128
<b>年末的現金及現金等價物</b>	<b>29,781,625</b>	<b>30,226,988</b>
來自經營活動的現金流量淨額包括：已收利息	8,785,583	8,860,033

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 1. 公司資料

招商證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)前身為招商銀行設立的證券業務部。經中國人民銀行深圳經濟特區分行批准、深圳市工商行政管理局核准，本公司於1993年8月1日作為招商銀行證券業務部正式成立。1994年8月26日，招商銀行證券業務部變更登記為深圳招銀證券公司；同年9月28日，深圳招銀證券公司更名為招銀證券公司；1998年11月6日，經中國人民銀行和中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)批准，招銀證券公司增資改制並更名為國通證券有限責任公司。

經中華人民共和國(中國)財政部《財政部關於國通證券股份有限公司(籌)國有股權管理有關問題的批覆》(財企[2001]723號)、中國證監會《關於同意國通證券有限責任公司改制為股份有限公司的批覆》(證監機構字[2001]285號)、深圳市人民政府《關於整體改組設立國通證券股份有限公司的批覆》(深府股[2001]49號)，並經深圳市工商行政管理局核准登記，於2001年12月26日，國通證券有限責任公司整體改制變更設立為國通證券股份有限公司。於2002年6月28日，國通證券股份有限公司更名為招商證券股份有限公司。

經中國證監會證監許可[2009]1132號文核准，本公司於2009年11月2日首次公開發行人民幣普通股(A股)股票358,546,141股，並於2009年11月17日，本公司在上海證券交易所掛牌交易。本公司之最終控股公司為招商局集團有限公司(以下簡稱「招商局集團」)。招商局集團為由國務院國有資產監督管理委員會監管並直接管理之中國企業，其屬中國政府所有並受其控制。

經中國證監會證監許可[2016]1735號文核准，本公司於2016年10月7日在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)主板完成境外上市外資股(H股)的首次公開發售。本公司共向公眾發售891,273,800股境外上市外資股(H股)。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2019]1946號和[2020]723號文批准，本公司於2020年7月20日在上海證券交易所完成A股配股，配售股份為1,702,997,123股，於2020年8月20日在香港聯交所主板完成H股配股，配售股份為294,120,354股。上述股份分別於上海證券交易所和香港聯交所上市。

於2023年12月31日，本公司股本為人民幣8,696,526,806元，本公司共發行8,696,526,806股，每股面值人民幣1元的股份。

## 1. 公司資料(續)

本公司註冊地位於中華人民共和國廣東省深圳市福田區福華一路111號。本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事證券經紀、證券投資諮詢、證券交易與證券投資活動有關的財務顧問、證券承銷與保薦、證券自營、證券資產管理、融資融券、證券投資基金代銷、代銷金融產品業務、證券投資基金託管、股票期權做市、上市證券做市交易、商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢以及中國證監會批准的其他業務。

財務資料乃以人民幣列示，而人民幣為本集團的功能貨幣，除有特別註明外，所有金額均取整以千元列示。

## 2. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

### 2.1 本年度已生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則

本集團於本年度首次採用由國際會計準則理事會刊發的「對引用概念框架的國際財務報告準則的修訂」及以下新訂及經修訂的《國際財務報告準則》編製集團綜合財務報表，該新準則及其修訂對2023年1月1日及以後開始的年度期間強制生效。

國際財務報告準則第17號(含2020年6月和2021年12月對國際財務報告準則第17號之修訂)	保險合同
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計之定義
國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅
國際會計準則第12號(修訂)	國際稅收改革—支柱二立法模板
國際會計準則第1號(修訂)和《國際財務報告準則實務公告第2號》(修訂)	會計政策之披露

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

## 2. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

### 2.1 本年度已生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

#### 2.1.1 《國際會計準則第12號－與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅》修訂對會計政策的影響和變化

遞延所得稅是根據合併財務報表中資產和負債的賬面金額與計算應稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時性差異確認的。遞延所得稅負債一般為所有應納稅的暫時性差異確認。遞延所得稅資產一般確認所有可抵扣的暫時性差異，只要這些可抵扣的暫時性差異有可能獲得應稅利潤。如果交易中資產和負債的初始確認(企業合併除外)產生的暫時性差異既不影響應稅利潤也不影響會計利潤，且在交易發生時沒有產生相等的應稅和可抵扣的暫時性差異，則不確認遞延稅項資產和負債。此外，如果暫時性差異源於商譽的初始確認，則不確認遞延所得稅負債。

對於應歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團對租賃負債和相關資產分別適用《國際會計準則第12號》的要求。本集團確認與租賃負債相關的遞延所得稅資產，其範圍是有可能獲得可抵扣暫時性差異的應納稅利潤，並確認所有應納稅暫時性差異的遞延所得稅負債。

本集團此前將《國際會計準則第12號》的要求分別應用於由一筆交易產生的資產和負債，並因適用初始確認豁免而未確認相關資產和負債在初始確認上的暫時性差異。根據轉換條件：

- (i) 本集團已對2022年1月1日或之後發生的租賃交易追溯應用新會計政策；
- (ii) 截至2022年1月1日，本集團依據使用權資產和租賃負債相關的所有可抵扣和應納稅暫時性差異分別確認了遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

《國際會計準則第12號－與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅》修訂的適用對合併損益表的會計政策變化的影響如下，該修訂的適用對本集團的其他綜合收益沒有影響。

## 2. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

### 2.1 本年度已生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

#### 2.1.1 《國際會計準則第12號－與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅》修訂對會計政策的影響和變化(續)

	截至12月31日止年度	
	2023	2022
<b>對期間利潤的影響</b>		
所得稅費用增加	2,342	2,075
期間利潤減少	(2,342)	(2,075)
<b>歸屬於：</b>		
本公司股東	(2,342)	(2,075)
非控制性權益	-	-
	<b>(2,342)</b>	<b>(2,075)</b>

在截至2023年和2022年12月31日止年度，會計政策變更對基本每股收益無重大影響，集團無稀釋每股收益。

由於適用《國際會計準則第12號－與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅》的修訂，會計政策的變化對截至上一財政年度末(即2022年12月31日)的合併財務狀況表的影響如下：

	2022年12月31日 (經審計)	調整金額	2022年12月31日 (經重述)
遞延稅項資產	1,832,205	15,133	1,847,338
遞延稅項負債	482,293	(384)	481,909
<b>對淨資產的影響</b>	<b>1,349,912</b>	<b>15,517</b>	<b>1,365,429</b>
未分配利潤	28,779,256	15,517	28,794,773
<b>對權益的影響</b>	<b>28,779,256</b>	<b>15,517</b>	<b>28,794,773</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 2. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

#### 2.1 本年度已生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

##### 2.1.1 《國際會計準則第12號－與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅》修訂對會計政策的影響和變化(續)

由於適用《國際會計準則第12號－單項交易產生的資產和負債遞延所得稅》的修訂，會計政策的變化對截至比較期初(即2022年1月1日)的合併財務狀況表的影響如下：

	2022年1月1日 (經審計)	調整金額	2022年1月1日 (經重述)
遞延稅項資產	1,561,415	16,974	1,578,389
遞延稅項負債	491,857	(618)	491,239
對淨資產的影響	1,069,558	17,592	1,087,150
未分配利潤	27,732,673	17,592	27,750,265
對權益的影響	27,732,673	17,592	27,750,265

## 2. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

### 2.1 本年度已生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

#### 2.1.1 《國際會計準則第12號－與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅》修訂對會計政策的影響和變化(續)

除上述情況外，在本期中期採用新的國際財務報告準則及對國際財務報告準則的修訂對本集團本期及以往期間的財務狀況和業績及／或本合併財務報表中所載的披露均無重大影響。

### 2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則

本集團並無提早採用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則、修訂及詮釋

國際財務報告準則第10號(修訂)及 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或註資 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回中之租賃負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂)	流動負債和非流動負債之分類 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂)	附有特定還款條件之非流動負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第7號(修訂)及 國際會計準則第7號(修訂)	供應商融資安排 <sup>2</sup>
國際會計準則第21號(修訂)	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於有待確定日期或其後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

本公司董事預期，應用全部其他新訂及經修訂之國際財務報告準則及詮釋於可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊

綜合財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製。就綜合財務報表編製而言，倘合理預期財務報表信息的遺漏、錯報或模糊不清將影響主要使用者依據財務報表作出的決策，則認為該等信息為重大。此外，該綜合財務報表還包括香港聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露。

除若干按每個報告期末的公允價值計量的金融工具外，財務資料按照歷史成本法編製，相關會計政策載於下文。

歷史成本一般基於為取得商品及服務所支付的對價的公允價值而定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本綜合財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但根據國際財務報告準則第16號入帳的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(例如國際會計準則第36號－資產減值中的使用價值)除外。

對於在以後期間按照公允價值交易且以使用不可觀察輸入值的估值技術計量其公允價值的金融工具而言，該估值技術會予以校準，以使初始確認時使用估值技術得出結果與交易價格或投資成本相等。

公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級：輸入值是指主體於計量日能夠獲取同等資產或負債在活躍市場的未經調整的報價。
- 第二層級：輸入值是指不包括第一層級的可觀察輸入資料以外的金融資產或金融負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層級：輸入值是指資產或負債的重要不可觀察輸入資料。

主要會計政策載列如下。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 合併基礎

財務資料包括本公司及其子公司控制的主體(包括結構化主體)的財務報表。當本公司符合以下三個條件時：a)擁有對被投資者的權力；b)通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；c)運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額，其具有對該主體的控制。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

子公司的合併始於本集團獲得對該子公司的控制權之時，並止於本集團喪失對該子公司的控制權之時。於子公司的投資按成本減去累積減值損失(如有)呈列於本集團的財務狀況表。特別是，在本年度購入或處置的子公司產生的收益和費用自本集團獲得控制權日起直至本集團停止對子公司實施控制之日為止納入綜合損益表內。

損益和其他全面收益的各個組成部分歸屬於本公司的所有者及非控制性權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的股東及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益的金額為負。

為使子公司的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時已對子公司的財務報表進行調整。

合併時，與本集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均全額抵銷。

子公司的非控股權益代表當前所有權權益，使其持有人有權在清算時按比例分享相關子公司的淨資產份額，該權益與集團在子公司中的權益分開列報。

本集團在子公司中的權益變動不會導致本集團喪失對子公司的控制權，應作為權益交易入賬。本集團持有的權益相關部分(包括儲備)和非控制性權益的賬面金額應予調整以反映子公司中相關權益的變動，這包括根據本集團及非控制性權益的權益比例對本集團與非控股權益之間相關儲備的重新分配。

重新歸屬相關權益部分就非控制性權益作出調整的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(continued)

#### 合併基礎(續)

當本集團喪失對子公司的控制權時，將確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(1)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額與(2)歸屬於本公司所有者之該子公司資產(包括商譽)和負債的原賬面金額之間的差額。此前計入其他全面收益的與子公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該子公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定／允許的其他權益類別。在前子公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照國際會計準則第9號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本(如適當)。

#### 結構化主體

本集團擔任集合資產管理計劃、基金和合夥企業的管理人。此等集合資產管理計劃、基金和合夥企業主要投資於股票、債務證券、現金及現金等價物和股票質押式回購資產。本集團在此類結構化主體中的持股比例可能隨著本集團及第三方對該等主體的參股情況每日波動。此類集合資產管理計劃、基金和合夥企業若被視為由本集團控制(控制是基於對國際財務報告準則第10號—綜合財務報表中指引的分析加以確定)，其將被納入合併範圍；由於相關集團實體(作為發行人)具有以現金回購或贖回此類集合資產管理計劃、基金和合夥企業份額的合同義務，因此除本集團外的其他方的權益將歸類為負債。相關金額在綜合財務狀況表中「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債」內列示。

#### 企業合併

購買業務採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量(即按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益)。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 企業合併(續)

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應按公允價值予以確認，但以下各項除外：

- (1) 遞延所得稅資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債應分別遵循《國際會計準則第12號—所得稅》和《國際會計準則第19號—僱員福利》予以確認和計量；
- (2) 與被購買方以股份為基礎的支付安排、或為替換被購買方以股份為基礎的支付安排所簽訂的本集團以股份為基礎的支付安排相關的負債或權益工具應在購買日遵循國際財務報告準則第2號—以股份為基礎的支付予以計量；
- (3) 按照《國際財務報告準則第5號—持有待售的非流動資產和終止經營》劃歸為持有待售的資產(或處置組)應遵循該準則予以計量；及
- (4) 視同租賃在購買日為新簽訂，租賃負債按剩餘租賃付款額的現值(按照國際財務報告準則第16號的定義)確認和計量。但以下情況除外：1.租賃期在12個月內結束；2.低價值租賃。使用權資產的確認和計量與相關租賃負債的金額相同，並進行調整以反映與市場條件相比租賃的有利或不利條件。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公允價值的總額超過購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公允價值的總額，超出的差額立即作為購買利得計入損益。

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益，可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量。

如果企業合併是分階段進行的，則應按其在購買日(即本集團獲得控制權之日)的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失(如有)應計入損益或其他綜合收益，視情況而定。購買日前在被購買方持有的權益產生的金額，已在其他綜合收益中確認並根據《國際財務報告準則第9號—金融工具》進行計量，該部分金額應適用於該等權益被處置的情形進行會計處理。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 外幣

本公司收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為功能貨幣，其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折合為功能貨幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

於相關期間末，以外幣計值的貨幣項目採用即期匯率折算為功能貨幣，由此產生的匯兌差額於損益中確認。根據歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目採用交易日期的匯率折算為功能貨幣。按公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目採用公允價值釐定日的匯率折算。當非貨幣性專案的公允價值損益計入損益時，該損益的匯兌差額也計入損益。當非貨幣項目的公允價值損益在其他綜合收益中確認時，該損益的匯兌差額也在其他綜合收益中確認。以外幣歷史成本計量的非貨幣性專案不重新折算。

境外業務的資產和負債採用報告期末的即期匯率折算為報告貨幣。權益項目(不包括「留存盈利」)採用交易日期的即期匯率折算為報告貨幣。境外業務的收入及開支採用交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折算為報告貨幣。有關匯兌差額於其他全面收益中確認，當公司處置或部分處置對子公司和聯營企業的投資時，該部分金額從權益重分類為當期損益。

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、活期存款及短期、高流通投資，易轉換為已知金額的現金，且價值變動風險較小。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 商譽

商譽指以下二者之間的差額：

- (1) 所轉讓代價之公允價值、於被收購方之任何非控制性權益金額，以及本集團先前所持被收購方權益之公允價值之總和；與
- (2) 被收購方之可識別資產及負債於收購日期之公允價值淨值。

當(2)大於(1)時，則差額即時於損益確認為溢價購買收益。

企業合併產生的商譽按照合併日的成本(參見上文會計政策)減去累積減值損失(如有)計算。

就減值測試而言，將商譽分配至預期將從合併的協同效應中受益的各現金產出單元(或現金產出單元組)，反映商譽用於內部管理監察的最低水平且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組別)每年進行減值測試，倘有跡象表明該單位可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。就報告的收購產生的商譽而言，已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組別)則與該報告期結束前進行減值測試。倘有可收回金額少於賬面價值，則減值損失首先減少該單位獲分配的任何商譽的賬面價值，其後以該單位(或現金產出單元組別)各資產的賬面價值為基準按比例分配至該單位的其他資產。任何商譽減值損失直接確認為損益。

對於相關現金產出單元的處置，歸屬於該單元的商譽金額在確定處置產生的損益金額時計算在內。

本集團有關購買聯營企業及合營企業產生的商譽的政策描述如下。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 對聯營企業及合營企業的投資

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。合營安排是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

聯營企業及合營企業的經營成果及資產和負債按權益會計法納入財務資料，除非該投資分類為持作出售。按權益法核算的聯營企業及合營企業的財務報表是用在相似情況下與本集團類似交易或事項統一的會計政策來編製的。

根據權益法，聯營企業或合營企業中的投資在綜合財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業或合營企業的損益及其他全面收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業或合營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業或合營企業中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營企業或合營企業的淨投資的長期權益)，本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營企業或合營企業中的投資應自被投資者成為聯營企業或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業或合營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽(商譽會納入投資的賬面金額內)。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

本集團會評估是否有客觀證據證明對聯營企業或合營企業的投資受到減值損失。如存在任何客觀證據，投資(包括商譽)的全部賬面金額應按照國際會計準則第36號—資產減值的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額(使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者)與其賬面金額進行比較來進行減值測試。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部份。該項減值損失的任何轉回金額應按照國際會計準則第36號的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 對聯營企業及合營企業的投資(續)

如果處置或部分處置本集團在聯營企業或合營企業中的權益導致本集團喪失重大影響及終止採用權益法，所保留的任何權益將屬於《國際會計準則第9號》的範圍並按該日的公允價值進行計量。在確定處置該聯營企業或合營企業所產生的利得或損失時，應將該聯營企業或合營企業在該日的賬面金額、與處置該聯營企業或合營企業中權益(或部分權益)產生的收入和所保留權益的公允價值之間的差額納入其中。此外，本集團採用如同聯營企業或合營企業已直接處置相關資產或負債所適用的基礎核算此前計入其他全面收益的與該聯營企業或合營企業相關的全部金額。因此，如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他全面收益的利得或損失應在處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團將此項利得或損失從權益重分類至損益。

當本集團減少其在聯營企業或合營企業中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他全面收益的與此次減少所有者權益相關的利得或損失部分重分類至損益(如果此項利得或損失在處置相關資產或負債時將被重分類至損益)。

當某集團主體與本集團的聯營企業或合營企業進行交易時(例如銷售或資產入股)，此類與聯營企業或合營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營企業或合營企業中的權益與本集團無關的份額，在本集團的綜合財務報表中予以確認。

當於聯營企業或合營企業的投資由或間接通過屬創投組織的集團實體及類似實體持有時，本集團可選擇根據《國際財務報告準則第9號—金融工具》：確認和計量以公允價值計量於該等聯營企業或合營企業的投資且其變動計入當期損益。

#### 物業及設備和其他非流動資產

物業及設備(包括建築物、汽車、電子及通訊設備等)和其他非流動資產(包括租賃資產改良和用於提供服務或用於行政目的(在建工程除外)的遞延費用)按照成本減去後續累積折舊/攤銷和累積減值損失(如有)列示於綜合財務狀況表。

物業及設備和其他非流動資產項目按直線法在估計使用年限內計算折舊以攤銷/攤銷成本至估計剩餘價值。估計使用壽命、(在建工程除外)殘值及折舊/攤銷法於各報告期末進行覆核，如發生改變則作為會計估計按前瞻性基準變更處理。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 物業及設備和其他非流動資產(續)

在建工程按照成本減去任何已確認的減值損失列賬。當完成並達到擬定用途時，該等物業會被列入合適的物業及設備類別中。此等資產按照與其他物業資產相同的準則，在資產達到其擬定用途時開始折舊／攤銷。

物業及設備和其他非流動資產項目在處置時或在預期繼續使用該資產不能產生未來經濟收益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何利得或損失按照資產的出售所得款項與其賬面金額之間的差額確定，並確認為損益。

如物業及設備項目因終止業主自用的用途改變而成為一項投資物業，則該項目於轉變之日的成本及累積折舊轉至投資物業作後續計量及披露用途。

各類物業及設備和其他非流動資產的預計殘值率及使用年限如下：

類別	預計殘值率	使用壽命
租賃土地及建築物	5%	30-50年
汽車	5%	5年
電子及通訊設備	5%	5年
辦公設備	5%	5年

#### 無形資產

##### (1) 單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命有限的無形資產按照成本減去累積攤銷及任何累積減值損失後的餘額列示。使用壽命有限的無形資產在其預計的使用壽命內按照直線法確認攤銷。本集團於每個報告期末對無形資產的估計使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更按前瞻性基準入帳。單獨取得的使用壽命不確定的無形資產按照成本減去之後的任何累積減值損失後的餘額列示，見下文商譽以外的非金融資產的減值會計政策。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 無形資產(續)

##### (1) 單獨取得的無形資產(續)

各類有限年期無形資產的預計使用壽命如下：

類別	使用壽命
交易席位費	10年
其他	5年

##### (2) 企業合併中取得的無形資產

企業合併中收購的無形資產與商譽分開確認，初始按照收購日的公允價值確認(視為該無形資產的成本)。

在初始確認後，企業合併中取得的使用壽命有限的無形資產採用與單獨取得的無形資產相同的基準，按照成本減去累積攤銷及任何累積減值損失列報。企業合併中取得的使用壽命不確定的無形資產則按照成本減去之後的任何累積減值損失後的餘額列賬。(見下文商譽以外的非金融資產的減值相關的會計政策)。

無形資產在被處置或預期其使用或處置不會再產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的利得或損失按照該資產的處置所得款項淨額與其賬面金額之間的差額計量，並在該資產終止確認時確認為損益。

#### 商譽以外的非金融資產的減值

在報告期末，本集團覆核物業及設備、使用權資產、投資物業、使用壽命有限的無形資產、租賃物業改良支出及長期遞延支出等資產的賬面價值，以確定是否存在減值跡象。如果存在任何減值跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失(如有)的程度。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理和一致的分配基礎，總部資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將總部資產按能識別的合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

使用壽命不確定的無形資產至少會每年及於有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 商譽以外的非金融資產的減值(續)

可收回金額是指公允價值減去處置費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

如果資產(或現金產出單元)的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產(或現金產出單元)的賬面金額減記至其可收回金額。減值損失應立即計入損益。

如果減值損失隨後轉回，則資產(或現金產出單元)的賬面金額增加至其修改後的估計可收回金額，但是賬面金額的增加不應超出假設過往年度並無就該資產(或現金產出單元)確認減值損失而釐定的賬面金額。轉回的減值損失立即確認為損益。

#### 租賃

##### (1) 租賃的定義

如果合同讓渡在一定期間內控制被識別資產使用的權利以換取對價，則合同為租賃合同或包含租賃。

對於首次執行日後簽訂或變更的合同或企業合併獲取合同，本集團根據國際財務報告準則第16號於合同開始或修訂日期評估合約是否包含租賃。除非隨後更改合同的條款和條件，否則不會重新評估此類合同。

##### (2) 作為承租人

#### 分攤對價至合同的組成部分

對於包含一項或多項租賃組成部分及非租賃組成部分的合同，本集團根據各租賃組成部分的相對單獨價格以及非租賃組成部分的單獨價格總額分攤合同對價。

非租賃部分根據其相對獨立價格與租賃部分進行分攤。

作為便於實務操作的方法，可將具有類似特徵的租賃作為組合進行會計處理，前提是本集團能夠合理預計該組合對財務報表的影響不會顯著不同於該組合中的單項租賃。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 租賃(續)

#### (2) 作為承租人(續)

##### 短期租賃及低價值資產租賃

對自租賃開始日起租賃期為十二個月或更短且不包含購買選擇權的建築物租賃，本集團適用短期租賃確認豁免。對於低價值資產的租賃，本集團亦適用確認豁免。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額按直線法於租賃期內確認為費用。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵；
- 本集團發生的初始直接費用；及
- 本集團拆卸和移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態估計將發生的成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊和減值損失進行計量。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日至使用壽命結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團將不符合投資性房地產定義的使用權資產在綜合財務狀況表中單獨列示。

##### 租賃負債

於租賃開始日，本集團按在該日尚未支付的租賃付款額的現值確認和計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果租賃的內含利率尚不可確定，本集團使用該日的增量借款利率。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 租賃(續)

#### (2) 作為承租人(續)

#### 租賃負債(續)

租賃付款額包括：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除應收的租賃激勵；
- 與指數或費率掛鉤的可變租賃付款，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 剩餘價值擔保下預計將支付的金額；
- 本集團可合理確定將行使的購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期限反映了承租人將行使終止租賃的選擇權。

租賃開始日後，租賃負債按利息增量和租賃付款額予以調整。

如果符合下述兩種情況之一，本集團對租賃負債進行重新計量(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日修改後的折現率對修正後的租賃付款額進行折現重新計量相關的租賃負債。
- 租賃付款因市場租金審查後的市場租金變化或保證剩餘價值下的預期付款而變化，在此情況下，使用初始折現率對修正後的租賃付款額進行折現來重新計量相關的租賃負債。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債單獨列示。

#### 租賃修改

如果同時符合以下條件，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；以及
- 租賃對價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合同的具體情況而對單獨價格作出的任何適當的調整相稱。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 租賃(續)

#### (2) 作為承租人(續)

#### 租賃修改(續)

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

#### (3) 本集團為出租人

#### 租賃的分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃的條款實質上將與相關資產所有權相關的所有風險及報酬轉讓給承租人時，該項合同被歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

根據融資租賃應收承租人的款項於開始日期確認為應收款項，其金額等於租賃淨投資，並使用各個租賃中隱含的利率計量。初始直接成本包括在租賃淨投資的初始計量中。利息收入被分配至會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期收益率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期限內按照直線法確認為損益。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，有關成本於租賃期內按直線法確認為開支。

#### 將對價分攤至合同各組成部分

倘合同包括租賃及非租賃組成部分，本集團應用國際財務報告準則第15號，將合同對價分攤至租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分與租賃組成部分基於相關的單獨銷售價格進行分拆。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 借款費用

直接歸屬於合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到擬定用途或可銷售狀態的資產)的購買、建造或生產的利息費用，直至該等資產實質上已達到擬定用途或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。

如果符合資本化條件的資產在構建中發生非正常中止，借款費用相應的資本化應暫停。

所有其他借款費用應在其發生的當期於損益內確認。

#### 政府補助

除非合理確定本集團將達到接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

政府補助於本集團確認該等補助擬補償的有關成本為費用之期間有系統地於損益確認。具體而言，政府補助的首要條件為本集團須購買、建設或以其他方式收購非流動資產，於綜合財務狀況表內確認為遞延收益，並在相關資產的可使用年期內按直線法轉至損益。

作為對已產生的支出或損失的補償，或是為本集團提供直接財務支援，而未來不會產生任何相關成本的與收入相關的應收政府補助在其成為應收款項期間確認為收益。該類型的政府補助將會在「其他收入及收益淨額」下進行披露。

#### 職工薪酬

##### (1) 薪金及津貼

薪金及津貼責任按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。倘本集團對僱員過去的服務而擁有法定或推定責任支付獎金，且該責任能可靠估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將支付的金額將按負債確認。

##### (2) 退休金計劃供款

本集團於中國境內的僱員參加中國各地方政府設立的退休福利計劃，同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員設立強制性公積金計劃。此外，本集團亦為合資格僱員設立年金計劃。對於因提供服務而有權參與年金計劃的僱員，其年金供款根據參與者薪金總額的若干百分比計算，於損益確認。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 職工薪酬(續)

##### (3) 其他社會福利

社會福利支出指向中國政府所設立僱員社會福利系統付款，包括養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。本集團根據僱員薪金的若干百分比定期繳納上述費用，所繳供款在僱員提供服務而可獲得供款的期間於損益確認。本集團繳納費用的責任以報告期間應支繳供款為限。

##### (4) 其他長期職工薪酬

本集團對長期僱員福利(退休金計劃除外)的責任淨額為僱員當期及過往期間提供服務所得回報之未來利益數額。

#### 所得稅

所得稅費用包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他全面收益確認之項目除外。

##### (1) 即期稅項

即期稅項為預期年內按照報告日期已施行或實際施行的稅率就應納稅收入應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付即期稅項亦包括因宣派股利產生的任何稅項負債。

##### (2) 遞延稅項

遞延稅項按資產及負債用於財務呈報目的之賬面價值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差異確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

所得稅(續)

#### (2) 遞延稅項(續)

以下各項不會確認遞延稅項：

- 資產和負債的初始確認(企業合併除外)產生的暫時性差異既不影響應稅利潤也不影響會計利潤，且在交易發生時沒有產生相等的應稅和可抵扣的暫時性差異；
- 有關投資子公司及聯營公司的暫時性差異，惟以本集團可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限；及
- 初始確認商譽產生的應納稅暫時性差異。

遞延稅項的計量反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面價值的方式所導致的納稅後果。

遞延稅項數額根據收回暫時性差異時間預期相關稅率(報告日期施行或實際施行的稅率)計算。

遞延稅項資產與負債會相互抵銷如果有可依法執行抵銷即期稅項負債及資產的權力，該等負債與資產由同一稅務機關徵收，且集團計劃抵銷對應的遞延稅項資產與負債。

倘未來可能有應納稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則就未動用稅項損失、稅項抵免及可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。遞延稅項資產會於報告日期評估，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

#### (3) 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，同時形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

#### (1) 金融工具的確認和終止確認

本集團成為金融工具的合同一方時確認一項金融資產或金融負債。

本集團僅在資產現金流量的合約權利到期或將資產所有權的絕大部分風險及回報轉移至其他實體時終止確認金融資產。如果本集團既未轉讓也未保留所有權的絕大部分風險和報酬，並繼續控制轉讓的資產，則本集團確認其對該資產的保留權益及其可能需要支付的金額的相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該金融資產，並就所收款項確認擔保融資。

當且僅當本集團的義務被解除、取消或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面價值與支付和應付的對價之間的差額計入損益。

對不致終止確認的金融負債進行非實質性修改的，相關金融負債的賬面價值按照修改後的合同現金流量現值，按照金融負債原實際利率折現計算。已發生的交易成本或費用調整為已修改金融負債的賬面金額，並在剩餘期限內攤銷。金融負債賬面金額的任何調整在修改之日確認為損益。

#### (2) 金融資產的分類

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：以攤餘成本計量的金融資產；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

##### (2) 金融資產的分類(續)

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

按照上述條件分類為以攤餘成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，本集團將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，本集團可以將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，該指定一經做出，不得撤銷。如果該股權投資既不是交易性的，也不是收購方在適用國際財務報告準則第3號《企業合併》的企業合併中確認的或有對價。

在以下情況下，金融資產為交易性：

- 主要是為了在短期內出售而獲得的；或
- 最初確認時，它是本集團共同管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期的實際短期獲利模式；或
- 未指定為有效套期工具的衍生工具。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

##### (3) 金融負債和權益工具

#### 負債和權益的分類

集團簽發的債券與權益工具根據合同協議的實質以及金融負債與權益的定義區分為金融負債或權益。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

#### (3) 金融負債和權益工具(續)

##### 金融負債

除下列各項外，本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債含屬於金融負債的衍生工具和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；
- 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債；
- 不屬於上述情形的財務擔保合同，以及不屬於上述情形的以低於市場利率貸款的貸款承諾。

##### 權益工具

權益工具是指證明權益工具持有人享有主體在扣除所有負債後的資產剩餘利益的合同。集團發行的權益工具按照收到的價款，抵減直接的成本進行初始確認。

對於沒有交付現金或其他金融資產合同義務的永久性工具和本集團可自行決定無限期延遲支付分派及贖回本金的永久性工具，歸類為權益工具。

#### (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。嵌入衍生工具與主合同構成混合合同。

混合合同包含的主合同屬於適用於《國際財務報告準則第9號—金融工具》的金融資產，不應從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而應當將該混合合同作為一個整體適用金融資產分類的相關規定。

#### (5) 金融工具的重分類

本集團改變管理金融資產的業務模式時，按以下規定對所有受影響的相關金融資產進行重分類。本集團對所有金融負債均不得進行重分類。

本集團對金融資產進行重分類，自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不對以前已經確認的利得、損失包括減值損失或利得或利息進行追溯調整。

- 本集團將一項以攤餘成本計量的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的，按照該資產在重分類日的公允價值進行計量。原賬面價值與公允價值之間的差額計入當期損益。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

##### (5) 金融工具的重分類(續)

- 本集團將一項以攤餘成本計量的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，按照該金融資產在重分類日的公允價值進行計量。原賬面價值與公允價值之間的差額計入其他綜合收益。該金融資產重分類不影響其實際利率和預期信用損失的計量。
- 本集團將一項以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產重分類為以攤餘成本計量的金融資產的，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失轉出，調整該金融資產在重分類日的公允價值，並以調整後的金額作為新的賬面價值，即視同該金融資產一直以攤餘成本計量。該金融資產重分類不影響其實際利率和預期信用損失的計量。
- 本集團將一項以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的，繼續以公允價值計量該金融資產。同時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉入當期損益。
- 本集團將一項以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重分類為以攤餘成本計量的金融資產的，以其在重分類日的公允價值作為新的賬面餘額。
- 本集團將一項以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的，繼續以公允價值計量該金融資產。

對金融資產重分類進行處理的，本集團根據該金融資產在重分類日的公允價值確定其實際利率。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

##### (6) 金融工具的計量

本集團初始確認金融資產或金融負債，應當按照公允價值計量。公允價值通常為相關金融資產或金融負債的交易價格。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用應當直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用應當計入初始確認金額。

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

初始確認後，本集團應當對不同類別的金融負債，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

本集團按照實際利率法確認利息收入。利息收入根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定，但下列情況除外：

對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；

對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫如債務人的信用評級被上調，轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

##### (7) 金融工具的減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產和非權益工具的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；
- 租賃應收款；
- 合同資產；
- 本集團發行的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的貸款承諾。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失(即全部現金短缺的現值)的加權平均值。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

##### (7) 金融工具的減值(續)

就國際會計準則第15號確認的應收賬款，本集團對不含重大融資成分的該類應收賬款按照簡化模型計量損失準備，即按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；本集團對重大結餘的債務人進行個別評估，並且對具有類似信用風險特徵的應收賬款組合採用減值矩陣計提減值。

對於其他金融工具，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，並按照下列情形分別計量其損失準備、確認預期信用損失及其變動：

- 如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益；
- 如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察資訊：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

##### (8) 利得和損失

本集團將以公允價值計量的金融資產或金融負債的利得或損失計入當期損益，除非該金融資產或金融負債屬於下列情形之一：

- 是一項對非交易性權益工具的投資，且企業已按照「3.金融工具(2)金融資產的分類」規定將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益；
- 是一項被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該負債由企業自身信用風險變動引起的其公允價值變動應當計入其他綜合收益，該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。
- 是一項按照「3.金融工具(2)金融資產的分類」分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其減值損失或利得和匯兌損益之外的公允價值變動計入其他綜合收益。但是，採用實際利率法計算的該金融資產的利息應當計入當期損益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，應當在終止確認、重分類、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融負債所產生的利得或損失，應當在終止確認時計入當期損益或在按照實際利率法攤銷時計入相關期間損益。

##### (9) 公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用適當的估值技術，審慎確認其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。估值技術的應用中，本集團優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

對於以公允價值計量的負債，本集團已考慮不履約風險，並假定不履約風險在負債轉移前後保持不變。不履約風險是指企業不履行義務的風險，包括但不限於企業自身信用風險。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

##### (10) 金融資產轉移和終止確認

本集團僅在資產現金流量的合約權利到期或將資產所有權的絕大部分風險及回報轉移至其他實體時終止確認金融資產。

本集團在金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項的差額計入當期損益：

- 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；和
- 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和。

本集團的金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和繼續確認部分之間，按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 終止確認部分在終止確認日的賬面價值；和
- 終止確認部分收到的對價，與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和。

本集團保留了被轉移金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬而不滿足終止確認條件的，繼續確認被轉移金融資產整體，將所收到的對價確認為一項金融負債。

對於採用繼續涉入方式的金融資產轉移，本集團應當按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認一項金融資產，同時確認一項金融負債。

##### (11) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當期的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。由此產生的損益確認為當期損益。

公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

公允價值從活躍市場上的公開市場報價中取得包括最近的市場交易價格等，或使用估值技術確定例如現金流量折現法、期權定價模型等。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 金融工具(續)

##### (12) 金融工具的抵銷

當依法有權抵銷債權債務且該法定權利現在是可執行的，同時交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時，金融資產和金融負債以抵銷後的淨額在財務報表中列示。

#### 客戶合同產生的收入

當履行義務履行完畢時，即當特定履行義務所涉及的商品或服務的控制權轉移給客戶時，本集團確認收入。

履約義務是指一項可區分的商品或服務或一系列基本相同的商品或服務。

各項收入同時滿足下列條件的，才能予以確認：

- 合同各方已批准該合同(通過書面形式、口頭形式或依據主體的商業慣例的其他形式)並承諾將履行各自義務；
- 該合同明確了合同各方與提供勞務相關的權利；
- 該合同有明確的與提供勞務相關的支付條款；
- 該合同具有商業實質，即履行該合同將改變企業未來現金流量的風險、時間分佈或金額；和
- 本集團因向客戶提供勞務而有權取得的對價很可能收回。

對於不符合上述條件的，且已向客戶收取的對價無需退回時，只有在下列事件之一發生時，才能將已收取的對價確認為收入：(1)不再負有向客戶轉讓商品或提供勞務的剩餘義務；以及(2)已收到客戶承諾的全部或者實質上全部對價且不須退還；否則，應當將已收取的對價作為負債進行會計處理。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 客戶合同產生的收入(續)

滿足下列條件之一的，應在某一時段內確認收入，否則應在某一時點確認收入：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團履約時創建或強化的某項資產；或
- 本集團履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

否則，當客戶獲得對特定商品或服務的控制時確認收入。對於在某一時點確認收入的，應當考慮下列跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品或服務負有現時付款義務。
- 本集團已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- 企業已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- 本集團已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實際佔有該商品。
- 本集團已按合同條款提供全部或階段性服務，客戶已接受該服務。
- 其他表明客戶已取得商品控制權或已實質獲得服務的跡象。

對於包含可變對價的合同，本集團使用(a)預期價值法或(b)最可能的金額估算其有權獲得的對價金額，取決於哪項方法更好地預測本集團有權獲得的對價金額。

包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時，累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

在報告期末，本集團重新估計交易價格(包括重新評估其對可變對價估計是否受到限制)，如實反映報告期末的情況和報告期內的情況變化。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 客戶合同產生的收入(續)

當另一方參與向客戶提供商品或服務時，本集團確定其承諾的性質是以自身提供特定商品或服務(即本集團為委託人)或安排另一方向客戶提供商品或服務(即本集團為代理人)的履約義務。

如果集團在將特定商品或服務轉移給客戶之前控制該商品或服務，則集團是本委託人。

如果履約義務是安排另一方提供特定商品或服務，則本集團為代理人。這種情況下，本集團在特定商品或服務轉移給客戶前不擁有由另一方提供的商品或服務的控制權。當本集團為代理人時，其應當將因安排另一方向客戶提供特定商品或服務而預期有權獲得的手續費和佣金確認為收入。

本集團主要收入類型的確認標準如下：

#### (1) 手續費及佣金收入

- 代理客戶買賣證券的手續費收入，在交易日執行日的某個時間點按執行交易的交易價值的若干百分比確認為收入。
- 代理兌付證券業務的手續費收入，在代理兌付證券業務提供的相關服務完成時確認收入。
- 代理保管證券業務的手續費收入，由於客戶同時收取本集團提供的利益，故收入隨時間變化履行確認。
- 承銷收入與保薦業務收入會在本集團已履行承銷合約與保薦合約內的責任時確認。
- 受託投資管理的收益按合同規定收取的管理費收入以及其他應由本集團享有的收益，由於客戶同時收取本集團提供的利益，故收益隨時間變化履行確認。
- 財務顧問業務的手續費收入，根據履行義務的表現逐步確認或於全部服務完成時一次確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

客戶合同產生的收入(續)

#### (2) 利息收入

利息收入是根據相關本金及實際利率按權責發生制原則確認。

#### (3) 其他業務收入

其他業務收入是以合同到期結算時或提供服務時確認為收入。其他業務收入主要來自於本集團下屬商貿子公司大宗商品銷售收入。銷售商品收入於本集團已履行了合同中的履約義務，客戶取得相關商品控制權的時間點確認收入。

#### 預計負債

當本集團因為過去的事件而須承擔現時義務(法定或推定義務)，而本集團很可能須履行該義務且其金額可被可靠計量時確認預計負債。

確認為預計負債的金額是對各報告期末履行現時義務所需支付的對價作出的最佳估計，並考慮該義務的風險和不確定性。如果用預期履行現時義務所需的現金流量來計量預計負債，若貨幣的時間價值影響重大，則賬面金額即是該現金流量的現值。

當預計從第三方收回清償預計負債所需的部分或全部經濟利益時，若能夠基本確定補償金額將可收回且應收款金額能夠可靠計量，則應收款將確認為資產。

#### 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確立業務分部，以業務分部為基礎確定報告分部。本集團的每一個業務分部均代表一個策略性業務單位，所提供服務風險及回報均有別於其他業務分部。

倘兩個或多個業務分部存在相同或相似經濟特徵，同時各單項產品或服務的性質、產品或服務的客戶類型或層次、銷售產品或提供服務的方式及監管環境有相似性，則可合併為一個業務分部。管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源、評估表現和其他經營決策，且有關財務狀況、財務表現及現金流量等財務資料可供查閱。

本集團編製分部報告時，分部間交易收益按實際交易價計量。編製分部報告所用分部會計政策與編製綜合財務報表所用會計政策一致。

### 3. 合併財務報表的編製依據和重大會計政策資訊(續)

#### 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響、或本集團及一方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅同受國家控制而不存在其他關聯關係的企業，非屬本集團的關聯方。

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源

應用財務報表附註3中所描述的本集團會計政策時，本公司董事需要對於無法從其他來源清楚得知的資產與負債的賬面值作出判斷、估計和假設。估計和相關假設以過往經驗及其他視為相關的因素為基礎。實際結果可能與此等估計不同。

本集團會持續對上述估計和相關假設進行覆核。對會計估計的修改若僅影響修改估計的當期，則於當期確認，若同時影響變更當期和未來期間，則須於變更當期和未來期間確認。

#### 應用會計政策時的重要判斷

除涉及估計的重要判斷(見下文)外，以下為本公司董事在應用本集團會計政策時所作出的重要判斷，該等重要判斷會對綜合財務報表確認的金額及相關披露產生最重大影響。

#### 釐定合併範疇

評估本集團是否作為投資者控制被投資企業時須考慮所有事實及情況。控制的定義包含以下三項要素：(a)擁有對被投資者的權力；(b)通過參與被投資者的活動而享有或有權獲得可變回報；及(c)有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。倘若有事實及情況顯示上述三項要素中一項或多項有所變動，則本集團需要重新評估是否對被投資企業構成控制。

對於本集團管理並投資的集合資產管理計劃、投資基金及有限合夥企業，本集團會評估其所持有投資組合連同其管理人報酬與信用增級所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大。從而表明，本集團是集合資產管理計劃、投資基金及有限合夥企業的當事人。如本集團為當事人，則集合資產管理計劃、投資基金及有限合夥企業須合併入帳。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源(續)

應用會計政策時的重要判斷(續)

#### 金融資產分類

金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團需考慮在業務模式評估日可獲得的所有相關證據，包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式。本集團也需要對所持金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付進行判斷。

應用會計政策的關鍵估計

以下是主要的會計假設，以及報告期末會計核算不確定性的其他主要來源，可能會導致在下一財務年度內資產和負債的賬面價值產生重大變化。

#### 預期信用損失的計量

##### 信用風險的顯著增加和信用減值

本集團在評估金融資產預期信用損失時，需判斷金融資產的信用風險自購入後是否顯著增加以及是否發生信用減值，判斷過程中需考慮定性和定量的資訊，並結合前瞻性資訊。

##### 建立具有相似信用風險特徵的資產組

當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。

##### 模型和假設的使用

本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的公允價值和預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。

#### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源(續)

應用會計政策的關鍵估計(續)

預期信用損失的計量(續)

前瞻性信息

在評估預期信用損失時，該集團使用了合理且有依據的前瞻性資訊，這些資訊基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。

違約率

違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史資料、假設和對未來情況的預期。

違約損失率

違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。

有關上述重大判斷和估計詳見附註62(2)。

金融工具的公允價值

本集團使用估值技術估計於活躍市場並無報價的金融工具的公允價值。在使用估值技術估計公允價值時使用實際市場可觀察輸入及資料，若無法取得市場可觀察輸入資料，將對估值方法中包括的重大不可觀察信息做出估計。詳情載於本報告附註63。

所得稅及遞延稅項資產

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。倘有關事項的最終稅項結果有別於初始估計金額，則該等差異會影響釐定期間的即期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於未來是否有充足的利潤或應納稅暫時性差異。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的關鍵來源(續)

應用會計政策的關鍵估計(續)

預期信用損失的計量(續)

所得稅及遞延稅項資產(續)

倘預期可能產生充足利潤或應納稅暫時性差異，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，若預期不會有充足利潤或應納稅暫時性差異，則期內於損益轉回遞延稅項資產。詳情載於本報告附註27。由於該等遞延稅項資產僅可在未來可能有應納稅利潤可用於抵銷未動用稅項抵免的情況下確認，因此管理層須作出判斷，評估未來是否可能有應納稅利潤。我們持續檢討管理層的評估，倘未來可能有應納稅利潤可用以收回遞延稅項資產，則會確認額外遞延稅項資產。

### 5. 稅項

本集團主要適用稅項及稅率如下：

稅種	稅基	稅率
企業所得稅 <sup>(註1)</sup>	應課稅所得額	25%、20% <sup>(註2)</sup> 、 16.5% <sup>(註3)</sup> 、 15% <sup>(註4)</sup>
增值稅	按應稅收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅。	6%、3% <sup>(註5)</sup>
城市維護建設稅	應繳增值稅稅額	7%
教育費附加	應繳增值稅稅額	3%
地方教育費附加	應繳增值稅稅額	2%

註1：根據國家稅務總局《關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》總局公告2012年第57號的規定，本公司的所得稅實行「統一計算、分級管理、就地預繳、匯總清算、財政調庫」的企業所得稅徵收管理辦法。

## 5. 所得稅(續)

- 註2：根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例、《財政部稅務總局關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》(財稅[2022]13號)、《財政部稅務總局關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財稅[2023]6號)以及《財政部稅務總局關於進一步支援小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財稅[2023]12號)等規定，自2022年1月1日至2024年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額超過人民幣100萬元但不超過人民幣300萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；自2023年1月1日至2024年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。本公司之子公司招商致遠資本投資有限公司下屬3家子公司享受上述稅收優惠政策。
- 註3：本公司之子公司招商證券國際有限公司及其下屬註冊地在香港的控股子公司繳納香港特別行政區利得稅率。根據香港利得稅兩級制，符合要求的實體，其利潤不超過200萬港元部分按8.25%徵稅，超過200萬港元的部分按16.5%徵稅。不符合兩級制要求的實體的利潤繼續按16.5%固定稅率徵稅。
- 註4：根據《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司下屬子公司贛州招商致遠壹號股權投資管理有限公司享受上述稅收優惠政策。
- 註5：根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 6. 分部報告

#### (1) 業務分部

出於管理目的，本集團的經營業務根據其業務運營及所能夠提供服務的性質，區分為不同的管理結構並進行管理。本集團的每一個業務分部均代表一個策略性業務單位，所提供服務之風險及回報均有別於其他業務分部。董事會為首席運營決策者，分部資料根據各分部向董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製財務資訊時使用的會計及計量標準一致。各業務分部資訊如下：

- (a) 財富管理和機構業務：該分部主要從事於證券及期貨經紀業務、向融資客戶提供融資及證券借貸服務、代理銷售金融產品及其他財富管理業務；
- (b) 投資銀行：該分部主要向機構客戶提供投資銀行服務，包括財務顧問服務、股份承銷服務及債券承銷保薦服務；
- (c) 投資管理：該分部主要從事於資產管理業務，主要提供資產組織者及維護、投資顧問及交易執行服務，以及來自私募股權投資的投資收入；
- (d) 投資及交易：該分部主要從事於權益產品、固定收益產品、衍生品的交易及做市、其他金融產品交易服務及另類投資；及
- (e) 其他業務：該分部主要包括總部業務、投資控股以及一般營運資金產生的利息收入和相關利息開支。

管理層監控各業務分部的經營成果，以決定向其分配資源和其他經營決策，且其計量方法與綜合財務報表經營損益一致，所得稅不在分部間分配。

## 6. 分部報告(續)

### (1) 業務分部(續)

截至2023年及2022年12月31日止年度，向首席運營決策者提供的經營及報告分部資訊如下：

	財富管理和 機構業務	投資銀行	投資管理	投資及交易	其他	分部間 相互抵減	合計
<b>截至2023年12月31日止年度</b>							
<b>分部收入及業績</b>							
一分部收入	16,652,189	1,426,891	994,366	8,481,821	721,706	(86,024)	28,190,949
一分部其他收入及收益	6,123	-	7,794	3,533	1,812,039	-	1,829,489
分部收入及其他收益	16,658,312	1,426,891	1,002,160	8,485,354	2,533,745	(86,024)	30,020,438
分部支出	(12,309,319)	(697,206)	(392,952)	(6,270,062)	(2,675,688)	86,024	(22,259,203)
分部業績	4,348,993	729,685	609,208	2,215,292	(141,943)	-	7,761,235
所佔聯營企業的業績	-	-	13	-	1,534,445	-	1,534,458
所得稅前利潤	4,348,993	729,685	609,221	2,215,292	1,392,502	-	9,295,693
<b>於2023年12月31日</b>							
<b>分部資產及負債</b>							
分部資產	235,832,458	1,068,082	9,887,986	427,461,721	30,454,969	(8,852,224)	695,852,992
分部負債	(204,740,588)	(686,639)	(2,821,338)	(360,058,445)	(14,361,273)	8,852,224	(573,816,059)
<b>截至2023年12月31日止年度</b>							
<b>其他分部資料</b>							
計入分部損益或分部資產的金額							
利息收入	8,317,393	-	57,068	1,965,680	721,706	(86,024)	10,975,823
利息支出	(4,573,657)	(13,004)	(58,928)	(4,949,577)	(14,283)	86,024	(9,523,425)
資本性支出	(430,188)	(20,274)	(11,157)	(14,896)	(131,729)	-	(608,244)
折舊和攤銷費用	(419,494)	(55,817)	(14,890)	(31,333)	(244,712)	-	(766,246)
減值損失淨額	(163,896)	-	(17,251)	(6,668)	-	-	(187,815)

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 6. 分部報告(續)

#### (1) 業務分部(續)

	財富管理和 機構業務	投資銀行	投資管理	投資及交易	其他	分部間 相互抵減	合計
<b>截至2022年12月31日止年度</b>							
<b>分部收入及業績</b>							
一分部收入	17,828,201	1,446,575	1,217,500	6,721,288	547,440	(60,769)	27,700,235
一分部其他收入及收益	35,710	-	30,528	1,410	1,567,917	-	1,635,565
分部收入及其他收益	17,863,911	1,446,575	1,248,028	6,722,698	2,115,357	(60,769)	29,335,800
分部支出	(12,816,587)	(685,902)	(476,558)	(5,797,559)	(2,750,014)	60,769	(22,465,851)
分部業績	5,047,324	760,673	771,470	925,139	(634,657)	-	6,869,949
所佔聯營企業或合營企業的業績	-	-	656	-	1,661,055	-	1,661,711
所得稅前利潤	5,047,324	760,673	772,126	925,139	1,026,398	-	8,531,660
<b>於2022年12月31日</b>							
<b>分部資產及負債</b>							
分部資產(經重述)	216,531,043	956,908	10,055,831	352,766,068	36,938,039	(5,570,874)	611,677,015
分部負債(經重述)	(173,228,687)	(922,669)	(4,431,658)	(308,698,823)	(14,708,969)	5,570,874	(496,419,932)
<b>截至2022年12月31日止年度</b>							
<b>其他分部資料</b>							
計入計量分部損益或分部資產的金額							
利息收入	8,197,804	-	47,174	1,936,445	547,440	(60,620)	10,668,243
利息支出	(4,376,368)	(12,903)	(50,217)	(4,933,499)	(14,144)	60,620	(9,326,511)
資本性支出	(251,640)	(26,498)	(11,804)	(21,969)	(248,339)	-	(560,250)
折舊和攤銷費用	(393,106)	(52,017)	(14,663)	(28,010)	(209,747)	-	(697,543)
減值損失淨額	(171,036)	-	(90,000)	(39,507)	(6,915)	-	(307,458)

## 6. 分部報告(續)

### (2) 地區分部

本集團於中華人民共和國兩個主要地區運營，即中國大陸與中國大陸以外地區。本集團的收入及本集團的資產亦在此兩地。下表載列以下各項地區位置的資料(1)本集團來自外部客戶的收益；(2)本集團的物業及設備、使用權資產、商譽、其他無形資產、於聯營公司的權益及其他非流動資產(指定非流動資產)。

指定非流動資產的地理位置劃分取決於(1)資產的地理位置；或(2)記錄商譽的業務單位所在經營地。

	中國大陸	中國大陸以外	總計
<b>截至2023年12月31日止年度</b>			
<b>分部收益及業績</b>			
收入	26,460,155	1,730,794	28,190,949
其他收入及收益總額	1,805,211	24,278	1,829,489
	<b>28,265,366</b>	<b>1,755,072</b>	<b>30,020,438</b>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>			
<b>分部收益及業績</b>			
收入	26,988,507	711,728	27,700,235
其他收入及收益或(虧損)總額	1,675,126	(39,561)	1,635,565
	<b>28,663,633</b>	<b>672,167</b>	<b>29,335,800</b>

#### 指定非流動資產

	中國大陸	中國大陸以外	總計
<b>2023年12月31日</b>			
指定非流動資產	15,630,994	149,448	15,780,442
<b>2022年12月31日</b>			
指定非流動資產	14,318,866	178,123	14,496,989



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 6. 分部報告(續)

#### (3) 主要客戶資料

截至2023年及2022年12月31日止年度，無單一客戶佔本集團10%以上的收入。

### 7. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
證券及期貨經紀業務	7,596,086	8,816,284
承銷及保薦業務	1,263,900	1,303,526
資產管理和基金管理業務	715,844	831,846
財務顧問業務	170,513	151,211
投資諮詢業務	42,348	62,068
其他業務	696,362	752,046
	<b>10,485,053</b>	<b>11,916,981</b>

### 8. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
融資融券業務	5,283,330	5,571,384
交易所及金融機構結餘、保證金以及結算備付金	2,965,290	2,452,230
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	1,585,698	1,381,054
股票質押式回購	774,836	726,291
其他買入返售交易	338,001	469,420
以攤餘成本計量的金融資產	28,668	31,441
其他	–	36,423
	<b>10,975,823</b>	<b>10,668,243</b>

## 9. 投資收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息及利息收入	6,638,997	6,145,699
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的股息收入	125,639	23,225
出售以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的收益(損失)淨額	86,024	(172,275)
終止確認以攤餘成本計量的債務工具已實現損失淨額	(338)	(6,481)
出售對聯營企業的投資的收益淨額	1,066	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益(損失)淨額	2,266,761	(2,456,690)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的(損失)收益淨額	(1,823,932)	141,353
衍生金融工具的(損失)收益淨額	(564,144)	1,440,180
	<b>6,730,073</b>	<b>5,115,011</b>

## 10. 其他收入及收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
大宗商品交易	1,461,732	1,354,813
政府補助 <sup>(註)</sup>	39,976	116,852
代扣代繳稅金的手續費返還	58,949	81,631
租賃收入	18,226	16,453
匯兌收益(損失)淨額	57,847	(50,521)
其他	192,759	116,337
	<b>1,829,489</b>	<b>1,635,565</b>

註：政府補助乃本集團無條件自地方政府取得，以支持特定地點的業務的補助。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 11. 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
使用權資產折舊	350,292	349,557
物業及設備折舊	204,192	183,538
其他非流動資產攤銷	185,506	158,797
其他無形資產攤銷	26,256	5,651
	<b>766,246</b>	<b>697,543</b>

### 12. 僱員成本

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
薪金、獎金及津貼	4,428,732	4,524,065
退休金計劃供款 <sup>(註1)</sup>	710,364	628,343
其他社會福利 <sup>(註2)</sup>	518,576	472,920
其他	171,008	177,542
	<b>5,828,680</b>	<b>5,802,870</b>

註1：本集團為中國內地的僱員參加中國各地方政府設立的由國家管理的退休福利計劃，根據相關規例，本集團承擔的保費及福利供款定期計算並支付予相關的勞動及社會福利部門。此等社會福利計劃為設定供款計劃，計劃供款於發生時計入費用。除上述退休福利計劃外，本集團亦為中國境內若干合資格僱員提供年金計劃。僱員及本集團的年金計劃供款基於僱員薪金的若干百分比計算，並於損益中確認為開支。此等年金計劃為設定供款計劃。

本集團亦於香港為所有合資格僱員執行強制性公積金計劃。本集團按有關薪酬成本的若干百分比向計劃供款，僱員亦按相同比例供款，惟為各僱員設有最高金額。計劃資產與本集團資產分開處理，由受託人管理的基金持有。

註2：本集團為中國內地的僱員參與由國家管理的其他社會福利計劃，包括醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。此等社會福利計劃為設定供款計劃，計劃供款於發生時計入費用。

### 13. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
證券及期貨經紀業務	2,065,259	2,372,981
承銷及保薦業務	117,697	44,416
財務顧問業務	15,141	17,819
資產管理和基金管理業務	2,954	3,040
投資諮詢業務	6,546	11,460
	<b>2,207,597</b>	<b>2,449,716</b>

### 14. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
應付債券	4,123,992	5,190,386
賣出回購金融資產款	2,717,503	2,127,449
應付短期融資款	607,219	593,103
拆入資金	891,100	629,986
應付經紀業務客戶賬款	757,352	468,274
借款	364,153	165,409
租賃負債	38,845	38,073
其他	23,261	113,831
	<b>9,523,425</b>	<b>9,326,511</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 15. 其他經營支出

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
大宗商品交易成本	1,462,203	1,364,247
電子設備運轉費	574,683	488,438
業務及推廣費	261,743	334,374
會員年費	246,540	333,451
郵電及通訊支出	218,798	222,814
差旅費	136,776	82,481
租賃及物業管理費(註)	81,643	80,931
證券及期貨投資者保護基金	75,467	76,088
一般及行政開支	62,360	64,868
核數師酬金	4,195	4,114
其他	508,476	704,251
	<b>3,632,884</b>	<b>3,756,057</b>

註：截至2023年12月31日，短期租賃的費用為人民幣6,686千元(2022年12月31日：人民幣8,067千元)。

### 16. 預期信用損失模式下的減值損失淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
買入返售金融資產減值損失(附註26)	116,869	145,565
融資客戶墊款減值損失(附註29)	43,227	96,471
應收及其他應收款項減值損失(附註30)	21,051	19,001
以攤餘成本計量的債務工具減值損失(附註25)	5,322	54,686
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具減值損失(轉回)(附註31)	1,346	(15,180)
	<b>187,815</b>	<b>300,543</b>

## 17. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
<b>即期稅項：</b>		
— 中國企業所得稅	264,433	644,496
— 香港利得稅	1,411	1,357
	<b>265,844</b>	<b>645,853</b>
<b>就過往年度調整：</b>		
— 中國企業所得稅	33,736	(37,487)
— 香港利得稅	—	(214)
	<b>33,736</b>	<b>(37,701)</b>
<b>遞延稅項：</b>		
— 暫時性差異的產生及轉回(附註27)	227,026	(153,623)
	<b>526,606</b>	<b>454,529</b>

按法定稅率25%與實際稅率計算的所得稅費用對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
所得稅前利潤	9,295,693	8,531,660
按法定稅率25%計算的稅項	2,323,923	2,132,915
所佔聯營企業或合營企業的利潤的稅務影響	(383,615)	(415,428)
無法抵稅支出的稅務影響	109,503	92,460
非課稅收入的稅務影響	(1,400,475)	(1,141,311)
子公司不同稅率的影響	(16,807)	22,686
未確認虧損和可抵扣暫時性差異的稅務影響	39,760	52,099
使用先前未確認遞延稅項資產的影響	(146)	(72,801)
就過往年度調整	33,736	(37,701)
其他	(179,273)	(178,390)
<b>所得稅費用</b>	<b>526,606</b>	<b>454,529</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 17. 所得稅費用(續)

本集團的未確認稅務虧損主要來自於香港的子公司，經過香港稅務局的批准，該類型虧損可抵扣同一公司以後年度產生的應稅利潤並無虧損彌補期限限制。

### 18. 歸屬於本公司股東的每股收益

歸屬於本公司股東的每股基本收益計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
<b>用以計算每股基本收益的收益：</b>		
歸屬於本公司股東的年內利潤	8,763,960	8,070,244
減：永續次級債券持有人本年累計利息	(572,240)	(611,829)
	8,191,720	7,458,415
<b>股份數目：</b>		
已發行普通股的加權平均數(千股)	8,696,526	8,696,526
<b>每股收益：</b>		
每股收益(人民幣元)	0.94	0.86

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，並無潛在已發行普通股，故並未呈列每股攤薄收益。

綜合財務報表附註(續)  
截至2023年12月31日止年度  
(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

19. 物業及設備

	租賃土地及 建築物	汽車	電子及 通訊設備	辦公設備	在建工程	合計
<b>成本</b>						
於2023年1月1日	1,277,180	60,688	1,154,429	66,373	32,650	2,591,320
添置	165	9,729	217,712	1,275	77,455	306,336
處置	(35,201)	(4,453)	(71,750)	(3,523)	-	(114,927)
轉換	-	-	-	-	(77,474)	(77,474)
匯兌差額	-	18	764	478	245	1,505
於2023年12月31日	1,242,144	65,982	1,301,155	64,603	32,876	2,706,760
<b>累計折舊及減值</b>						
於2023年1月1日	342,923	51,527	598,716	49,111	-	1,042,277
本年計提	31,856	2,716	159,542	10,078	-	204,192
處置	(4,210)	(4,231)	(68,436)	(3,408)	-	(80,285)
匯兌差額	-	18	551	416	-	985
於2023年12月31日	370,569	50,030	690,373	56,197	-	1,167,169
<b>賬面價值</b>						
於2023年12月31日	871,575	15,952	610,782	8,406	32,876	1,539,591



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 19. 物業及設備(續)

	租賃土地及 建築物	汽車	電子及 通訊設備	辦公設備	在建工程	合計
<b>成本</b>						
於2022年1月1日	1,277,180	60,431	964,112	63,934	30,900	2,396,557
添置	-	3,183	247,375	1,549	66,354	318,461
處置	-	(3,031)	(60,941)	(1,902)	-	(65,874)
轉換	-	-	-	-	(65,816)	(65,816)
匯兌差額	-	105	3,883	2,792	1,212	7,992
於2022年12月31日	1,277,180	60,688	1,154,429	66,373	32,650	2,591,320
<b>累計折舊及減值</b>						
於2022年1月1日	310,909	51,643	515,446	38,053	-	916,051
本年計提	32,014	2,659	138,050	10,815	-	183,538
處置	-	(2,880)	(57,840)	(1,801)	-	(62,521)
匯兌差額	-	105	3,060	2,044	-	5,209
於2022年12月31日	342,923	51,527	598,716	49,111	-	1,042,277
<b>賬面價值</b>						
於2022年12月31日	934,257	9,161	555,713	17,262	32,650	1,549,043

本集團於2023年12月31日仍在就其賬面值為人民幣5,397千元(2022年12月31日：人民幣10,341千元)的租賃土地及建築物申請產權證。本公司董事認為這不會對有關期間的財務資料產生重大影響。

## 20. 使用權資產

	房屋租賃	土地使用權	合計
<b>成本</b>			
2023年1月1日	2,653,881	432,600	3,086,481
添置	369,455	–	369,455
減少	(137,538)	(20,834)	(158,372)
匯兌差額	3,260	–	3,260
<b>2023年12月31日</b>	<b>2,889,058</b>	<b>411,766</b>	<b>3,300,824</b>
<b>累計折舊</b>			
2023年1月1日	1,485,020	44,815	1,529,835
本年計提	339,449	10,843	350,292
減少	(124,434)	(2,555)	(126,989)
匯兌差額	1,948	–	1,948
<b>2023年12月31日</b>	<b>1,701,983</b>	<b>53,103</b>	<b>1,755,086</b>
<b>賬面價值</b>			
<b>2023年12月31日</b>	<b>1,187,075</b>	<b>358,663</b>	<b>1,545,738</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 20. 使用權資產(續)

	房屋租賃	土地使用權	合計
<b>成本</b>			
2022年1月1日	2,426,752	432,600	2,859,352
添置	254,788	–	254,788
減少	(46,820)	–	(46,820)
匯兌差額	19,161	–	19,161
<b>2022年12月31日</b>	<b>2,653,881</b>	<b>432,600</b>	<b>3,086,481</b>
<b>累計折舊</b>			
2022年1月1日	1,181,861	33,840	1,215,701
本年計提	338,582	10,975	349,557
減少	(45,799)	–	(45,799)
匯兌差額	10,376	–	10,376
<b>2022年12月31日</b>	<b>1,485,020</b>	<b>44,815</b>	<b>1,529,835</b>
<b>賬面價值</b>			
<b>2022年12月31日</b>	<b>1,168,861</b>	<b>387,785</b>	<b>1,556,646</b>

本集團租賃辦公室用於其運營。租賃合同的固定期限為12個月至15年。租賃條款是根據個別情況協商確定的，其中包含各種不同的條款和條件。本集團在確定租賃期限和評估不可撤銷的期限時，使用合同的定義並確定合同可強制執行的期限。

本年度，本集團與租賃相關的現金流出合計人民幣403,668千元(2022年度：人民幣401,865千元)。

截至2023年12月31日和2022年12月31日，除本集團向出租人支付的押金作為租入資產的擔保權益外，租賃協議不附加任何其他擔保條款。租入資產不可被用於借款擔保。

## 21. 在合併的結構化主體中的權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要為集合資產管理計劃、基金及有限合夥企業。對於本集團同時作為結構化主體的管理人和投資人的情形，本集團綜合評估其持有投資份額而享有的回報以及作為結構化主體管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作主要責任人。

於2023年12月31日，本集團合併了50個(2022年12月31日：56個)結構化主體，而這些合併結構化主體的總資產分別為人民幣34,296,081千元(2022年：人民幣22,473,686千元)。

合併該等結構化主體對本集團於2023年和2022年12月31日的財務狀況以及2023年度和2022年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務資訊進行單獨披露。

## 22. 對聯營企業及合營企業的投資

	截至12月31日	
	2023年	2022年
於合營及聯營企業的非上市投資成本	4,576,535	4,578,935
所佔收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	7,844,155	6,836,064
<b>小計</b>	<b>12,420,690</b>	<b>11,414,999</b>
減：減值損失備抵	(669,150)	(669,150)
	<b>11,751,540</b>	<b>10,745,849</b>

下表所列聯營企業及合營企業均使用權益法於綜合財務報表列報：

聯營企業及合營企業名稱	註冊／成立地點	本集團持有的股權		主要業務
		截至12月31日		
		2023年	2022年	
博時基金管理有限公司	中國	49%	49%	基金管理
招商基金管理有限公司	中國	45%	45%	基金管理
廣東股權交易中心股份有限公司 <sup>(註1)</sup>	中國	12%	12%	交易結算服務
湖南霖厚企業管理諮詢服務有限公司 <sup>(註2)</sup>	中國	N/A	40%	投資管理
二十一世紀科技投資有限責任公司 <sup>(註3)</sup>	中國	23%	23%	投資
Twin Bays Investments Limited	中國	40%	N/A	投資管理

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 22. 對聯營企業及合營企業的投資(續)

註1： 本集團對廣東股權交易中心股份有限公司的財務和經營政策擁有參與決策的權力，因此作為聯營企業核算。

註2： 湖南霖厚企業管理諮詢服務有限公司曾用名為湖南招商湘江產業管理有限公司。截至2023年12月31日，本集團已全額轉讓持有的湖南霖厚企業管理諮詢服務有限公司股權。

註3： 二十一世紀科技投資有限責任公司處於停業清理，本集團已對該投資全額確認投資損失。

本集團重大聯營公司財務資料概要及與綜合財務報表所列賬面價值對賬披露如下：

博時基金管理有限公司：

	截至12月31日及12月31日止年度	
	2023年	2022年
資產總額	12,222,126	11,788,482
負債總額	(2,851,051)	(3,485,359)
資產淨值	9,371,075	8,303,123
收入總額	4,588,497	5,316,063
年度利潤	1,511,269	1,724,397
其他全面收益	2,180	13,613
全面收益總額	1,513,449	1,738,010
聯營公司宣告的分紅	269,500	279,300
博時基金股東應佔淨資產	9,308,685	8,303,123
本集團所佔聯營企業淨資產	4,561,256	4,068,530
— 商譽	3,425,523	3,425,523
— 已確認減值損失	(669,150)	(669,150)
綜合財務狀況表賬面值	7,317,629	6,824,903

## 22. 對聯營企業及合營企業的投資(續)

招商基金管理有限公司：

	截至12月31日及12月31日止年度	
	2023年	2022年
資產總額	14,150,755	12,309,577
負債總額	(4,826,063)	(4,134,635)
資產淨值	9,324,692	8,174,942
收入總額	5,294,336	5,757,073
年度利潤	1,753,371	1,812,981
其他全面收益(支出)	30,924	(9,283)
全面收益總額	1,784,295	1,803,698
聯營公司宣告的分紅	285,544	279,000
招商基金股東應佔淨資產	9,324,692	8,174,942
本集團所佔聯營企業淨資產	4,196,111	3,678,724
— 商譽	199,545	199,545
<b>綜合財務狀況表賬面值</b>	<b>4,395,656</b>	<b>3,878,269</b>

個別並非重大聯營企業的綜合資料：

	截至12月31日及12月31日止年度	
	2023年	2022年
本集團所佔年度利潤	(1,326)	915
本集團所佔其他全面收益	—	—
本集團所佔全面收益總額	(1,326)	915
本集團所佔聯營企業的股利	—	1,713
<b>本集團持有的聯營企業權益的合計賬面值</b>	<b>38,255</b>	<b>42,677</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 23. 未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團主要在金融投資等業務中會涉及結構化主體，這些結構化主體通常以募集資金的方式購買資產。本集團會分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入綜合財務報表範圍。本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益的相關資訊如下：

#### (1) 本集團發起設立的結構化主體

本集團發起設立的未納入綜合財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發起設立的資產管理計劃、基金及合夥企業。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其募資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入綜合財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體收取管理費收入及業績報酬。

於2023年12月31日，上述由本集團管理的未合併結構化主體的資產總額為人民幣325,825,723千元。(2022年12月31日：人民幣343,388,410千元)

本集團在上述結構化主體中的資產管理和獲得的收入請參見附註7。

#### (2) 第三方機構發起的結構化主體

本集團通過直接投資而在第三方機構發起的結構化主體中享有權益，這些結構化主體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於2023年12月31日及2022年12月31日，綜合財務狀況表相關項目的賬面價值等於本集團於未合併入帳且由第三方機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險。該類結構化主體核算為以公允價值計量且其變動計入當期損益，並載列如下：

	截至12月31日	
	2023年	2022年
基金	41,662,742	50,079,136
信託計劃	851,302	232,395
理財產品	1,070,065	998,231
其他	21,519,152	18,549,994
	65,103,261	69,859,756

## 24. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

	截至12月31日	
	2023年	2022年
股權投資 <sup>(註1)</sup>	1,619,778	1,628,336
其他 <sup>(註2)</sup>	16,077,659	-
	<b>17,697,437</b>	<b>1,628,336</b>

註1：該類股票主要為本集團用於融券業務的專用股票。由於該類投資並非為交易目的而持有，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。由於本公司戰略調整，本集團對上述部分的股票投資進行處置，相應的稅後虧損人民幣252,784千元從其他全面收益重分類為留存收益。

註2：該類投資主要為永續債投資，本集團持有該類永續債的目的並非為了近期出售，因此將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。終止確認產生的稅後虧損人民幣6,540千元由其他全面收益重分類為留存收益。

## 25. 以攤餘成本計量的債務工具

### (1) 按性質分析

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>非流動</b>		
債券	-	20,422
減：減值損失備抵	-	(11)
	-	<b>20,411</b>
<b>流動</b>		
債券	691,810	622,751
減：減值損失備抵	(317)	(83,602)
	<b>691,493</b>	<b>539,149</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 25. 以攤餘成本計量的債務工具(續)

#### (2) 預期信用損失的本年變動

	截至12月31日	
	2023年	2022年
年初金額	83,613	24,284
本年計提	5,322	54,686
本年轉銷	(89,976)	-
匯兌差額	1,358	4,643
年末金額	317	83,613

	2023年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	691,810	-	-	691,810
預期信用損失	317	-	-	317

	2022年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	536,144	-	107,029	643,173
預期信用損失	346	-	83,267	83,613

截至2023年12月31日止期間，以攤餘成本計量的債務工具減值損失無階段間的轉移。(2022年度：第三階段的以攤餘成本計量的債務工具減值損失包含2021年12月31日的第二階段的以攤餘成本計量的債務工具減值損失轉移而來。)

## 26. 買入返售金融資產

### (1) 按抵押品和市場劃區分析

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>非流動</b>		
<b>按抵押品種類劃分：</b>		
股權證券 <sup>(註)</sup>	1,280,000	125,224
<b>按市場劃分：</b>		
證券交易所	1,280,000	125,224
減：減值損失備抵	(1,200)	(25)
	<b>1,278,800</b>	<b>125,199</b>
<b>流動</b>		
<b>按抵押品種類劃分：</b>		
股權證券 <sup>(註)</sup>	17,428,911	14,145,765
債券	32,070,294	36,195,898
<b>小計</b>	<b>49,499,205</b>	<b>50,341,663</b>
<b>按市場劃分：</b>		
證券交易所	22,243,924	29,404,870
銀行間債券市場	27,255,281	20,936,793
<b>小計</b>	<b>49,499,205</b>	<b>50,341,663</b>
減：減值損失備抵	(1,001,811)	(886,117)
	<b>48,497,394</b>	<b>49,455,546</b>

註：該股權證券質押的買入返售為股票質押式回購證券交易，即與符合條件的投資者以約定價格向本集團賣出特定證券，並約定在未來某一日期，按另一約定價格購回。

截至2023年12月31日，買入返售金融資產的擔保物為人民幣84,833百萬元(2022年12月31日：人民幣83,900百萬元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 26. 買入返售金融資產(續)

#### (2) 預期信用損失的本年變動

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
年初金額	886,142	740,577
本年計提	116,869	145,565
年末金額	1,003,011	886,142

其中股票質押式回購減值準備及擔保物公允價值信息如下：

	2023年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	17,732,593	-	976,318	18,708,911
預期信用損失	26,693	-	976,318	1,003,011
擔保物	47,239,200	-	-	47,239,200

	2022年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	12,934,277	122,016	1,214,696	14,270,989
預期信用損失	13,905	2,400	869,837	886,142
擔保物	38,335,574	652,280	435,027	39,422,881

## 26. 買入返售金融資產(續)

### (3) 減值準備調節表

	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 (已發生 信用減值)	合計
於2023年1月1日	13,905	2,400	869,837	886,142
損失準備的變動				
— 轉移至第一階段	—	—	—	—
— 轉移至第二階段	—	—	—	—
— 轉移至第三階段	—	—	—	—
— 於損益扣除	12,788	(2,400)	106,481	116,869
於2023年12月31日	26,693	—	976,318	1,003,011

	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 (已發生 信用減值)	合計
於2022年1月1日	17,448	—	723,129	740,577
損失準備的變動				
— 轉移至第一階段	—	—	—	—
— 轉移至第二階段	—	—	—	—
— 轉移至第三階段	—	—	—	—
— 於損益扣除	(3,543)	2,400	146,708	145,565
於2022年12月31日	13,905	2,400	869,837	886,142

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 27. 遞延稅項資產(負債)

下表為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	截至12月31日	
	2023年	2022年
遞延稅項資產	1,583,773	1,847,338
遞延稅項負債	(558,414)	(481,909)
	<b>1,025,359</b>	<b>1,365,429</b>

有關年度內已確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動載列如下：

	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融工具及 衍生金融工具	應計僱員成本	遞延收益	減值損失備抵	以公允價值 計量且其 變動計入 全面收益的 金融工具	物業及設備	其他	合計
於2021年12月31日	(745,937)	1,553,391	29,036	212,250	(60,102)	(2,815)	83,735	1,069,558
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	17,592	17,592
於2022年1月1日(經重述)	(745,937)	1,553,391	29,036	212,250	(60,102)	(2,815)	101,327	1,087,150
於損益扣減(計入)	228,317	(111,973)	(799)	31,067	-	862	6,149	153,623
於其他全面收益扣減	-	-	-	-	124,288	-	-	124,288
匯兌差額	-	-	-	-	113	-	255	368
於2022年12月31日(經重述)	(517,620)	1,441,418	28,237	243,317	64,299	(1,953)	107,731	1,365,429
於2023年1月1日(經重述)	(517,620)	1,441,418	28,237	243,317	64,299	(1,953)	107,731	1,365,429
於損益扣減(計入)	(279,652)	(299,360)	(2,124)	35,115	-	(1,686)	320,681	(227,026)
於其他全面收益計入	-	-	-	-	(113,099)	-	-	(113,099)
匯兌差額	-	-	-	-	792	-	(737)	55
於2023年12月31日	(797,272)	1,142,058	26,113	278,432	(48,008)	(3,639)	427,675	1,025,359

截至2023年12月31日，本集團有未動用的稅務虧損，可用於抵銷未來應納稅利潤。由於未來利潤流的不可預測性，本集團有約人民幣646,035千元(2022年12月31日：人民幣370,477千元)的未動用稅務虧損未確認遞延所得稅資產。在未確認遞延所得稅資產的稅務虧損中，約人民幣33,145千元到期期限為2028年(2022年12月31日：約人民幣15,181千元到期期限為2027年)。其餘的未確認稅務虧損可無限期結轉。

## 28. 其他非流動資產

### (1) 按性質分析

	截至12月31日	
	2023年	2022年
租賃物業裝修及長期遞延支出	455,418	593,169
其他	133,772	-
	<b>589,190</b>	<b>593,169</b>

租賃物業裝修及長期遞延支出的攤銷年限為5年。

### (2) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下

	截至12月31日	
	2023年	2022年
年初結餘	593,169	455,226
添置	-	230,924
處置	(29,719)	-
自物業及設備轉入(附註19)	77,474	65,816
攤銷	(185,506)	(158,797)
年末結餘	<b>455,418</b>	<b>593,169</b>

## 29. 融資客戶墊款

### (1) 按性質分析

	截至12月31日	
	2023年	2022年
融資客戶墊款	83,955,719	81,785,847
減：融資客戶墊款減值	(289,699)	(244,731)
	<b>83,666,020</b>	<b>81,541,116</b>

融資客戶的信貸融資限額根據本集團所收取的抵押證券折讓市值釐定。

大部分給予融資客戶的墊款以相關抵押證券及現金抵押物(附註41)作抵押且計息。本集團設有一份按特定墊款抵押比率給予客戶孖展借款的核准證券清單。倘若客戶借款超逾該比率，則將觸發保證金追繳通知，客戶須補足該差額。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 29. 融資客戶墊款(續)

(2) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下

	截至12月31日	
	2023年	2022年
抵押品公允價值		
現金	4,258,484	8,360,104
債券	751,995	781,082
股權證券	204,815,594	205,593,006
基金	10,263,783	3,489,182
	<b>220,089,856</b>	<b>218,223,374</b>

(3) 預期信用損失的本年變動

	截至12月31日	
	2023年	2022年
年初金額	244,731	145,787
本年計提	43,227	96,471
匯兌差額	1,741	2,473
年末金額	<b>289,699</b>	<b>244,731</b>

	2023年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	83,345,114	3,816	606,789	83,955,719
預期信用損失	113,663	1	176,035	289,699

	2022年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	81,396,880	82,991	305,976	81,785,847
預期信用損失	101,599	86	143,046	244,731

## 29. 融資客戶墊款(續)

### (4) 減值準備調節表

	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 (未發生 信用損失)	第三階段 整個存續期 (已發生 信用損失)	合計
於2023年1月1日	101,599	86	143,046	244,731
<b>損失準備的變動</b>				
— 轉移至第一階段	—	—	—	—
— 轉移至第二階段	—	—	—	—
— 轉移至第三階段	(944)	(16)	960	—
— 於損益計入(扣減)	13,008	(69)	32,029	44,968
<b>於2023年12月31日</b>	<b>113,663</b>	<b>1</b>	<b>176,035</b>	<b>289,699</b>

	第一階段 12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 (未發生 信用損失)	第三階段 整個存續期 (已發生 信用損失)	合計
於2022年1月1日	55,219	113	90,455	145,787
<b>損失準備的變動</b>				
— 轉移至第一階段	—	—	—	—
— 轉移至第二階段	(17)	17	—	—
— 轉移至第三階段	(233)	—	233	—
— 於損益計入(扣減)	46,630	(44)	52,358	98,944
<b>於2022年12月31日</b>	<b>101,599</b>	<b>86</b>	<b>143,046</b>	<b>244,731</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 30. 應收及其他應收款項

#### (1) 按性質分析

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>應收及其他應收款項：</b>		
經紀、交易商及結算所	3,924,633	2,614,256
場外衍生業務履約保證金	4,262,186	1,945,603
手續費及佣金收入	647,167	868,168
其他應收款	33,197	113,456
應收股利	45,495	21,148
其他	104,303	317,530
<b>小計</b>	<b>9,016,981</b>	<b>5,880,161</b>
減：預期信用損失	(80,903)	(59,748)
	<b>8,936,078</b>	<b>5,820,413</b>

場外衍生業務產生的公允價值變動在衍生工具金融工具核算。

#### (2) 按賬齡分析

於相關期間末應收及其他應收款項基於交易日期的賬齡分析如下：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	應收及其他應收款項	預期信用損失	應收及其他應收款項	預期信用損失
一年以內	8,705,634	(130)	5,545,410	(177)
一至兩年	110,570	(910)	163,235	(11,835)
兩至三年	118,362	(32,127)	50,409	(12,236)
三年以上	82,415	(47,736)	121,107	(35,500)
	<b>9,016,981</b>	<b>(80,903)</b>	<b>5,880,161</b>	<b>(59,748)</b>

### 31. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

#### (1) 按性質分析

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>流動</b>		
政府發行的債券	44,048,095	42,024,156
政策性銀行發行的債券	1,705,488	1,514,649
商業銀行和其他金融機構發行的債券	7,282,545	5,427,777
其他	17,761,909	11,921,946
	<b>70,798,037</b>	<b>60,888,528</b>

#### (2) 預期信用損失的本年變動

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
年初金額	7,592	21,840
本年計提	1,346	-
本年轉回	-	(15,180)
匯兌差額	29	932
年末金額	<b>8,967</b>	<b>7,592</b>

	2023年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	70,798,037	-	-	70,798,037
預期信用損失	8,967	-	-	8,967

	2022年12月31日			
	未來12個月 (第一階段)	整個存續期 (第二階段)	整個存續期 (第三階段)	合計
本金及利息	60,888,528	-	-	60,888,528
預期信用損失	7,592	-	-	7,592

本年和上年以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具減值損失備抵無重大的階段間的轉移。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 32. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>流動</b>		
債券	175,064,428	148,400,039
基金	41,662,742	50,079,136
股權投資 <sup>(註1)</sup>	37,165,357	23,239,597
其他 <sup>(註2)</sup>	14,271,163	10,278,876
<b>小計</b>	<b>268,163,690</b>	<b>231,997,648</b>
<b>非流動</b>		
股權投資 <sup>(註1)</sup>	3,609,600	3,355,941
其他 <sup>(註2)</sup>	6,964,427	6,422,401
<b>小計</b>	<b>10,574,027</b>	<b>9,778,342</b>

註1：股權投資包括未上市股權投資。

註2：其他包括本集團投資的集合理財計劃、銀行理財產品及信託產品和對有限合夥企業的投資等。

本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值計量方式詳見附註63。

於2023年12月31日，被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的債券中被作為衍生業務保證金質押業務以及債券借貸業務質押的抵押品的總賬面價值分別為人民幣626,571千元(2022年12月31日：人民幣2,048,692千元)和人民幣24,014,293千元(2022年12月31日：人民幣27,053,174千元)。此外，已與客戶訂立證券借貸協議(融券業務)的抵押品詳情已載於本報告附註56。

### 33. 衍生金融工具

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	非套期工具					
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生工具	871,230,093	19,919	34,323	1,288,145,882	27,929	12,314
權益衍生工具	277,906,904	5,797,429	5,930,485	140,435,636	3,328,149	2,697,403
貨幣衍生工具	33,931,541	55,060	20,547	25,913,288	213,901	35,947
信用衍生工具	851,245	1,556	4,847	997,806	8,047	144
其他衍生工具	142,707,537	805,173	948,781	60,578,529	86,660	129,231
	<b>1,326,627,320</b>	<b>6,679,137</b>	<b>6,938,983</b>	<b>1,516,071,141</b>	<b>3,664,686</b>	<b>2,875,039</b>

在當日無負債結算制度下，本集團於本期末所持有的境內期貨投資業務、在全國銀行間同業拆借中心交易的利率互換合約和債券遠期合約以及在中國外匯交易中心交易的外匯合約產生的持倉損益，已經每日結算且相應收入和支出包括在結算備付金中。因此，在報告期末，這些合約按抵銷後的淨額列示。

### 34. 交易所及非銀行金融機構保證金

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>交易所及清算所保證金：</b>		
中國證券登記結算有限責任公司	381,650	848,929
上海清算所	986,073	668,000
香港交易及結算所有限公司	170,882	111,092
<b>付予期貨及商品交易所的保證金：</b>		
中國金融期貨交易所	5,733,229	5,391,792
大連商品交易所	1,430,841	2,056,337
上海期貨交易所	983,442	1,228,495
其他	3,260,992	1,908,579
	<b>12,947,109</b>	<b>12,213,224</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 35. 結算備付金

	截至12月31日	
	2023年	2022年
為下列人士結算所持有的結算備付金：		
自有賬戶	17,107,892	7,875,448
客戶	20,583,830	15,929,458
	<b>37,691,722</b>	<b>23,804,906</b>

該等結算備付金由結算所為本集團持有，且該等結餘按現行市場利率計息。

### 36. 現金及銀行結餘

	截至12月31日	
	2023年	2022年
銀行結餘－自有	14,116,931	24,248,926
自有賬戶	12,976,608	22,524,645
受限制銀行存款		
－因購買債券、股票或作為風險準備金和信用證存款而受限制(附註37)	1,140,323	1,724,281
代客戶持有的現金	95,905,685	89,128,338
	<b>110,022,616</b>	<b>113,377,264</b>

### 37. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	截至12月31日	
	2023年	2022年
現金及銀行結餘－自有賬戶(附註36)	13,814,513	24,076,253
結算備付金－自有賬戶(附註35)	17,107,435	7,875,016
減：受限制銀行存款(附註36)	(1,140,323)	(1,724,281)
	<b>29,781,625</b>	<b>30,226,988</b>

### 38. 短期借款

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>流動</b>		
有抵押銀行借款 <sup>(註1)</sup>	–	30,675
無抵押銀行借款 <sup>(註2)</sup>	6,171,961	10,543,978
應計利息	10,879	34,249
	<b>6,182,840</b>	<b>10,608,902</b>

註1：於2023年12月31日，本集團無有抵押銀行借款(2022年12月31日：本集團的抵押銀行借款是集團以未到期的應收票據貼現向銀行融入的資金，貼現率為1.70%)。

註2：於2023年12月31日，本集團的無抵押銀行借款中，浮動利率借款年利率為1.68%至6.91%(2022年12月31日：1.85%至6.10%)，本期期末無固定利率借款(2022年12月31日：無)。

### 39. 應付短期融資款

	票面利率	2023年 1月1日 的賬面價值	發行/ 其他轉入	贖回/ 匯兌差額	2023年 12月31日 的賬面價值
應付短期公司債券	2.07%-2.68%	–	51,900,000	16,500,000	35,400,000
應付短期融資券	1.82%-2.00%	24,000,000	–	24,000,000	–
收益憑證	0.05%-7.95%/ 浮動掛鈎	991,631	35,986,072	15,587,744	21,389,959
應計利息		156,368	562,280	482,872	235,776
		<b>25,147,999</b>	<b>88,448,352</b>	<b>56,570,616</b>	<b>57,025,735</b>

	票面利率	2022年 1月1日 的賬面價值	發行/ 其他轉入	贖回/ 匯兌差額	2022年 12月31日 的賬面價值
應付短期公司債券	1.88%-3.25%	4,200,000	6,600,000	10,800,000	–
應付短期融資券	1.82%-2.75%	1,800,000	35,000,000	12,800,000	24,000,000
收益憑證	0.05%-7.18%	20,609,046	10,757,092	30,374,507	991,631
應計利息		326,793	581,453	751,878	156,368
		<b>26,935,839</b>	<b>52,938,545</b>	<b>54,726,385</b>	<b>25,147,999</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 40. 拆入資金

	截至12月31日	
	2023年	2022年
銀行拆入資金 <sup>(註1)</sup>	14,052,051	10,800,000
轉融通融入資金 <sup>(註2)</sup>	6,020,000	—
黃金租賃 <sup>(註3)</sup>	6,948,132	—
應計利息	41,209	2,438
	<b>27,061,392</b>	<b>10,802,438</b>

註1：於2023年12月31日，本集團從銀行拆入的資金實際年利率：1.85%-6.00%（2022年12月31日：1.96%-3.45%）。

註2：於2023年12月31日，本集團從其他金融機構拆入的資金實際年利率：2.12%-3.10%（2022年12月31日實際年利率：無）。

註3：於2023年12月31日，本集團進行黃金租借業務租入及掉期的實際年利率：2.60%-2.80%（2022年12月31日實際年利率：無）。

### 41. 應付經紀業務客戶賬款

	截至12月31日	
	2023年	2022年
客戶融資融券保證金	7,235,279	8,360,104
客戶的其他經紀業務保證金	110,616,954	98,017,550
	<b>117,852,233</b>	<b>106,377,654</b>

應付經紀業務客戶賬款指已收或應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分應付賬款結餘須要求時償還，惟若干應付經紀客戶之賬款就客戶正常業務過程（如融資融券交易）中進行融資交易活動收取客戶之款項除外。但由超出規定保證金及抵押現金之金額須於要求時償還。

考慮到該等業務之性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並無披露賬齡分析。

## 42. 應計僱員成本

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>非流動</b>		
薪金、獎金及津貼	-	97,490
<b>流動</b>		
薪金、獎金及津貼	5,422,156	6,355,091
短期社會福利	52,054	52,054
設定提存計劃	942	911
其他	50,360	53,325
	<b>5,525,512</b>	<b>6,461,381</b>

註：設定供款計劃指政府規定的社會養老保險計劃及失業保險計劃以及本集團推出的年金計劃。本集團根據相關規定參加社會養老保險計劃及失業保險計劃，並每月向政府設立的基金作出供款。此外，本集團為中國及香港之合資格僱員設立年金計劃及強積金計劃，並每年或每月向第三方管理的計劃作出供款。

本集團按供款計劃規定的特定比例計算並於損益中確認為開支的總金額為人民幣710,364千元(2022：人民幣628,343千元)。於2023年12月31日，尚有人民幣942千元(2022年12月31日：人民幣911千元)的款項未支付給供款計劃。該等應計款項已於後續期間支付。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 43. 其他應付款項及預計費用

	截至12月31日	
	2023年	2022年
經紀商及結算所清算款	8,623,960	5,389,622
其他權益工具應付股利	572,240	574,515
場外衍生業務履約保證金 <sup>(註1)</sup>	29,133,690	19,405,427
其他稅項	377,132	530,156
應付手續費及佣金	126,497	145,738
期貨風險準備金	164,363	138,519
應付票據	612,400	942,000
其他 <sup>(註2)</sup>	473,359	412,494
	<b>40,083,641</b>	<b>27,538,471</b>

註1：於2023年12月31日及2022年12月31日，該款項指權益互換和場外期權的保證金，按照交易協定的約定，在權益互換合約結束後客戶可隨時取回。該項保證金自報告期末起計一年內到期。該等工具包含非密切關聯的嵌入衍生工具，理由是回報與若干股票指數或股價波動掛鉤。對於公允價值金額重大的嵌入衍生工具而言，這些工具自脫離其各自的主合約後於財務資料附註33入賬。

註2：其他主要是指應付交易所的會員年費、投資者保護基金及其他經營活動中產生的應付款項。

44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>非流動</b>		
<b>指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>		
— 結構化主體 <sup>(註)</sup>	1,390,155	1,372,080
	<b>1,390,155</b>	<b>1,372,080</b>
<b>流動</b>		
<b>交易性金融負債</b>		
— 股權證券	1,798,215	1,437,918
— 債券	39,184,029	41,818,085
— 結構性票據	1,641,628	1,483,752
— 其他	380,722	215,462
<b>指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>		
— 結構化主體 <sup>(註)</sup>	140,767	1,416,723
	<b>43,145,361</b>	<b>46,371,940</b>

註：在綜合財務報表中，由於本集團有義務於結構化主體到期日按照賬面淨值及該等結構化主體的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將合併結構化主體所產生的金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 45. 賣出回購金融資產款

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>流動</b>		
<b>按抵押品種類劃分：</b>		
債券	142,684,754	111,543,173
黃金掉期	–	9,262,300
	<b>142,684,754</b>	<b>120,805,473</b>
<b>按市場種類劃分：</b>		
交易所	49,152,601	16,064,354
銀行間債券市場	90,271,478	100,886,752
場外交易市場	3,260,675	3,854,367
	<b>142,684,754</b>	<b>120,805,473</b>

賣出回購協議是本集團發生的交易，將證券及融資融券收益權出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以約定價格購回該項資產或實質上相同的資產。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨著顯著的出售這些證券及融資融券收益權信用風險和市場風險。這些抵押品及權益不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的「抵押品」，因為本集團保留了證券及融資融券收益權的所有風險與收益。

於2023年12月31日，賣出回購款項的擔保物為人民幣159,149百萬元(2022年12月31日：人民幣135,670百萬元)。

### 46. 租賃負債

	截至12月31日	
	2023年	2022年
一年以內	344,454	330,846
一到兩年	257,994	263,269
兩到五年	416,370	415,927
五年以上	236,700	233,304
<b>小計</b>	<b>1,255,518</b>	<b>1,243,346</b>
減：計入一年內到期的流動負債的租賃負債	(344,454)	(330,846)
列作非流動負債之於十二個月後到期結算之款項	911,064	912,500

## 47. 股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股。每股股份的面值為人民幣1元。本公司的已發行股份數目及股份面值如下：

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>每股面值人民幣1元註冊、發行並繳足的普通股：</b>		
<b>於年初及年末</b>		
— 內資股	7,422,006	7,422,006
— 外資股	1,274,520	1,274,520
	<b>8,696,526</b>	<b>8,696,526</b>

## 48. 其他權益工具

	年初	增加額	減少額	年末
永續次級債券	15,000,000	-	-	15,000,000

於2022年3月24日、2022年4月19日、2022年4月26日、2022年6月8日，本公司完成了2022年第一期人民幣43億元、第二期47億元、第三期40億元、第四期20億元，累計發行金額人民幣150億元的永續次級債券。上述永續次級債券的利率區間為3.72%-3.95%。

上述永續次級債券附設發行人贖回權，於上述債券第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息贖回上述債券；附設發行人遞延支付利息選擇權，除非發生強製付息事件，發行人可在每個付息日自行選擇將當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限製，其中，強製付息事件僅限於發行人向普通股股東分配股利和減少註冊資本的情形。

本公司發行的永續次級債券被歸類為權益工具，並在綜合財務報告中按權益列報。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 49. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備

	截至12月31日	
	2023年	2022年
於年初	(180,630)	196,165
<b>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具</b>		
於年內公允價值變動淨額	408,250	(376,209)
重新分類至損益	(86,024)	172,275
所得稅影響	(79,005)	52,309
<b>以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具投資減值準備</b>		
預期信用損失重新分類調整對損益的影響淨額	1,346	(15,180)
所得稅影響	(791)	(111)
<b>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具</b>		
於年內公允價值變動淨額	(118,963)	(296,999)
轉至未分配利潤	259,324	12,537
所得稅影響	(33,303)	72,090
<b>所佔聯營企業及合營企業的其他全面收益</b>		
其後會重新分類至損益的其他全面收益	13,272	2,493
於年末	<b>183,476</b>	<b>(180,630)</b>

### 50. 一般儲備

一般儲備包括法定盈餘公積金、一般風險準備及交易風險準備金。

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程的規定，法定盈餘公積金按照本公司當期淨利潤的10%提取，當法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本的50%以上時，可不再提取。截至2023年12月31日及2022年12月31日，本公司累計已提取的盈餘公積已達到本公司註冊資本的50%，因此該年度不再提取。

根據財政部頒佈的《金融企業財務規則》(財政部令第42號)、《金融企業財務規則—實施指南》(財金[2007]23號)的規定，本公司及子公司招商證券資產管理有限公司、子公司招商期貨有限公司按照淨利潤之10%提取一般風險準備金。

## 50. 一般儲備(續)

根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》(證監會令第94號)、《證券公司大集合資產管理業務適用〈關於規範金融機構資產管理業務的指導意見〉操作指引》(證監會公告[2018]39號)的規定，按照公募產品和大集合產品管理費收入之10%、託管費收入之2.5%計提一般風險準備金。

交易風險準備金按本公司及子公司招商證券資產管理有限公司淨利潤之10%提取。

本集團的一般儲備變動如下：

### 截至2023年12月31日

	年初	增加額	年末
法定盈餘公積金	5,236,148	-	5,236,148
一般風險準備金	8,881,799	856,184	9,737,983
交易風險準備金	8,161,052	768,610	8,929,662
	<b>22,278,999</b>	<b>1,624,794</b>	<b>23,903,793</b>

### 截至2022年12月31日

	年初	增加額	年末
法定盈餘公積金	5,236,148	-	5,236,148
一般風險準備金	8,075,605	806,194	8,881,799
交易風險準備金	7,432,305	728,747	8,161,052
	<b>20,744,058</b>	<b>1,534,941</b>	<b>22,278,999</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 51. 一年以內到期的長期借款

	截至12月31日	
	2023年	2022年
無抵押銀行借款	181,244	892,436
應計利息	4,549	2,724
	<b>185,793</b>	<b>895,160</b>

於2023年12月31日，本集團一年內到期的無抵押銀行長期借款以浮動利率計息，年利率為6.571% (2022年12月31日：5.419%-6.266%)。

### 52. 長期借款

	截至12月31日	
	2023年	2022年
無抵押銀行借款	1,721,818	267,981
到期日分析如下：		
1-2年	–	178,654
2-5年	1,721,818	89,327
	<b>1,721,818</b>	<b>267,981</b>

於2023年12月31日，本集團長期無抵押銀行借款以浮動利率計息，年利率為6.468%-6.883% (2022年12月31日：5.619%-5.663%)。

### 53. 一年以內到期的應付債券

	截至12月31日	
	2023年	2022年
非可轉換債券 <sup>(1)</sup>	22,732,768	30,482,178
次級債券 <sup>(2)</sup>	20,796,804	13,194,316
收益憑證	1,459,367	16,421,328
應計利息	2,137,589	3,123,224
	<b>47,126,528</b>	<b>63,221,046</b>

### 53. 一年以內到期的應付債券(續)

(1) 非可轉換債券分析如下：

債券名稱	幣種	發行金額	起息日	到期日	票面利率
21招證G2	人民幣	4,500,000	2021/01/18	2024/01/18	3.53%
21招證G3	人民幣	1,400,000	2021/01/28	2024/01/28	3.58%
21招證G7	人民幣	4,300,000	2021/07/29	2024/06/13	3.12%
21招證G5	人民幣	4,000,000	2021/07/12	2024/07/12	3.22%
21招證G9	人民幣	5,000,000	2021/08/12	2024/08/12	3.08%
CMSI GEM N2409	美元	500,000	2021/09/16	2024/09/16	1.30%

(2) 次級債券分析如下：

債券名稱	幣種	發行金額	起息日	到期日	票面利率
21招證C1	人民幣	4,800,000	2021/01/27	2024/01/27	3.95%
21招證C2	人民幣	6,000,000	2021/03/09	2024/03/09	3.95%
21招證C3	人民幣	6,000,000	2021/04/15	2024/04/15	3.80%
21招證C7	人民幣	4,000,000	2021/11/11	2024/11/11	3.40%

### 54. 應付債券

	截至12月31日	
	2023年	2022年
非可轉換債券 <sup>(1)</sup>	58,427,501	47,110,378
次級債券 <sup>(2)</sup>	15,192,000	21,783,914
收益憑證	1,246,436	2,512,404
	<b>74,865,937</b>	<b>71,406,696</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 54. 應付債券(續)

(1) 非可轉換債券分析如下：

債券名稱	幣種	發行金額	起息日	到期日	票面利率
22招證G1	人民幣	5,000,000	2022/01/17	2025/01/17	2.89%
22招證G3	人民幣	3,000,000	2022/08/11	2025/02/12	2.54%
23招證G1	人民幣	4,000,000	2023/04/17	2025/04/17	2.89%
14招商債	人民幣	5,500,000	2015/05/26	2025/05/26	5.08%
23招證12	人民幣	2,500,000	2023/12/19	2025/06/19	2.80%
23招證G5	人民幣	1,600,000	2023/07/13	2025/07/13	2.58%
22招證G2	人民幣	4,000,000	2022/07/26	2025/07/26	2.70%
22招證G4	人民幣	5,000,000	2022/08/11	2025/08/11	2.59%
23招證13	人民幣	2,000,000	2023/12/19	2025/12/19	2.81%
23招證G2	人民幣	4,000,000	2023/04/17	2026/04/17	3.03%
23招證G3	人民幣	2,800,000	2023/04/25	2026/05/14	3.03%
23招證G6	人民幣	3,400,000	2023/07/13	2026/07/13	2.72%
23招證G8	人民幣	3,500,000	2023/07/24	2026/06/18	2.70%
23招證10	人民幣	4,000,000	2023/08/11	2026/08/11	2.74%
21招證10	人民幣	2,000,000	2021/08/12	2026/08/12	3.41%
招商證券國際3.3% N20260918	人民幣	1,000,000	2023/09/18	2026/09/18	3.30%
23招證11	人民幣	3,000,000	2023/11/24	2026/11/24	2.88%
23招證G4	人民幣	2,200,000	2023/04/25	2028/04/25	3.17%

## 54. 應付債券(續)

(2) 次級債券分析如下：

債券名稱	幣種	發行金額	起息日	到期日	票面利率
23招証C3	人民幣	1,500,000	2023/03/17	2025/03/17	3.25%
23招証C1	人民幣	1,400,000	2023/03/01	2025/09/11	3.45%
23招証C2	人民幣	800,000	2023/03/01	2026/03/01	3.55%
23招証C4	人民幣	1,700,000	2023/03/17	2026/03/17	3.40%
23招証C6	人民幣	3,300,000	2023/04/19	2026/04/19	3.30%
23招証C7	人民幣	1,000,000	2023/05/22	2026/05/22	3.13%
23招証C9	人民幣	2,000,000	2023/10/30	2026/10/30	3.20%
21招証C8	人民幣	1,000,000	2021/11/11	2026/11/11	3.70%
23招証C8	人民幣	1,000,000	2023/05/22	2028/05/22	3.39%
23招証C10	人民幣	1,500,000	2023/10/30	2028/10/30	3.45%

## 55. 股利

	截至12月31日	
	2023年	2022年
確認為分派的股利	1,608,857	4,696,124
向其他權益工具持有者的分配	572,240	782,134

根據於2023年6月30日舉行的股東大會決議，本公司宣告向公司全體股東每10股派發2022年度現金紅利人民幣1.85元(含稅)。本次有權獲得分派的股份總計8,696,526,806股，分派股利總額為人民幣1,608,857千元。

根據於2022年6月30日舉行的股東大會決議，本公司宣告向公司全體股東每10股派發2021年度現金紅利人民幣5.40元(含稅)。本次有權獲得分派的股份總計8,696,526,806股，分派股利總額為人民幣4,696,124千元。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 56. 轉讓金融資產

#### (1) 回購協議

本集團同部分交易對手訂立回購協定，以出售若干集團持有的證券以及融資融券的收益，並將上述業務所得價款呈列為賣出回購金融資產款。根據上述回購協定，本集團在上述售出證券回購前將無法進行售出。

以下表格概述了關於被轉讓卻未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值和公允價值：

#### 2023年12月31日

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以攤餘成本計量 的債務工具	以公允價值計量 且其變動計入其 他全面收益的 債務工具	證券/黃金 借貸安排	合計
轉讓資產的公允價值	107,703,169	10,083	30,331,665	20,137,039	158,181,956
相關負債的賬面價值	97,151,408	9,093	27,360,054	18,164,199	142,684,754
淨頭寸	10,551,761	990	2,971,611	1,972,840	15,497,202

#### 2022年12月31日

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以攤餘成本計量 的債務工具	以公允價值計量 且其變動計入其 他全面收益的 債務工具	證券/黃金 借貸安排	合計
轉讓資產的公允價值	85,358,962	76,083	30,202,225	15,127,038	130,764,308
相關負債的賬面價值	78,858,132	70,286	27,902,067	13,974,984	120,805,469
淨頭寸	6,500,830	5,797	2,300,158	1,152,054	9,958,839

## 56. 轉讓金融資產(續)

### (2) 證券借貸安排

於2023年12月31日，本集團與客戶訂立證券借貸協定，借出總賬面價值為人民幣918,383千元(2022年12月31日：人民幣546,745千元)的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和總賬面價值為人民幣921,579千元(2022年12月31日：人民幣658,107千元)的分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具，上述證券借貸協定以客戶的證券或按金作為抵押。儘管根據證券借貸協定，借出證券的法定擁有權已轉讓予客戶，客戶可根據協定擁有出售有關證券的權力，彼等仍有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券。本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與回報，因此並未於財務資訊終止確認該等證券。

## 57. 資本承諾及或有事項

截至2023年12月31日，本集團存在簽約但未撥付的證券包銷承諾人民幣300,000千元。

截至2023年12月31日和2022年12月31日，本集團不存在重大或有事項。

## 58. 董事及監事薪酬

截至2023年12月31日及2022年12月31日止各個年度，本集團已付及／或應付本公司各董事及監事的酬金如下：

### 截至2023年12月31日止年度

姓名	董事酬金	薪金、津貼及其他	向退休金計劃供款	歸屬 2023年度獎金	合計
<b>執行董事</b>					
霍達	-	2,054	326	610	2,990
吳宗敏	-	1,938	348	700	2,986
	-	3,992	674	1,310	5,976

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 58. 董事及監事薪酬(續)

截至2023年12月31日止年度(續)

姓名	董事酬金	薪金、津貼 及其他	向退休金 計劃供款	歸屬 2023年度獎金	合計
<b>非執行董事</b>					
劉威武	-	-	-	-	-
鄧偉棟	-	-	-	-	-
蘇敏 <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	-
彭磊 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-
高宏 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-
黃堅	-	-	-	-	-
劉沖 <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-
王文 <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	-
李曉霏 <sup>(6)</sup>	-	-	-	-	-
丁璐莎 <sup>(7)</sup>	-	-	-	-	-
張健 <sup>(8)</sup>	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
向華	200	-	-	-	200
肖厚發	200	-	-	-	200
熊偉	200	-	-	-	200
胡鴻高	200	-	-	-	200
豐金華	218	-	-	-	218
	<b>1,018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,018</b>

## 58. 董事及監事薪酬(續)

截至2023年12月31日止年度(續)

姓名	董事酬金	薪金、津貼及其他	向退休金計劃供款	歸屬 2023年度獎金	合計
<b>監事</b>					
周語茵 <sup>(9)</sup>	-	1,599	269	410	2,278
李曉霏 <sup>(10)</sup>	-	-	-	-	-
王章為	-	-	-	-	-
馬蘊春	-	-	-	-	-
張震 <sup>(11)</sup>	-	-	-	-	-
鄒群	-	-	-	-	-
尹虹豔	-	1,351	281	519	2,151
何敏	-	881	203	335	1,419
沈衛華 <sup>(12)</sup>	-	159	36	48	243
朱立偉 <sup>(13)</sup>	-	-	-	-	-
徐鑫 <sup>(14)</sup>	-	-	-	-	-
陳崆 <sup>(15)</sup>	-	638	169	247	1,054
彭陸強 <sup>(16)</sup>	-	-	-	-	-
	-	4,628	958	1,559	7,145
	1,018	8,620	1,632	2,869	14,139

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 58. 董事及監事薪酬(續)

截至2022年12月31日止年度

姓名	董事酬金	薪金、津貼 及其他	向退休金 計劃供款	歸屬 2022年度獎金	合計
<b>執行董事</b>					
霍達	-	2,047	356	1,096	3,499
吳宗敏	-	1,869	373	987	3,229
	-	3,916	729	2,083	6,728
<b>非執行董事</b>					
劉威武	-	-	-	-	-
鄧偉棟	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
彭磊	-	-	-	-	-
高宏	-	-	-	-	-
黃堅	-	-	-	-	-
劉沖	-	-	-	-	-
王文	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
熊賢良	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
向華	200	-	-	-	200
肖厚發	200	-	-	-	200
熊偉	200	-	-	-	200
胡鴻高	200	-	-	-	200
汪棣	200	-	-	-	200
豐金華	-	-	-	-	-
	1,000	-	-	-	1,000

## 58. 董事及監事薪酬(續)

截至2022年12月31日止年度(續)

姓名	董事酬金	薪金、津貼 及其他	向退休金 計劃供款	歸屬 2022年度獎金	合計
<b>監事</b>					
周語茵	-	1,861	353	876	3,090
李曉霏	-	-	-	-	-
王章為	-	-	-	-	-
馬蘊春	-	-	-	-	-
張震	-	-	-	-	-
鄒群	-	-	-	-	-
尹虹豔	-	1,330	306	-	1,636
何敏	-	875	219	-	1,094
沈衛華	-	1,011	231	-	1,242
	-	5,077	1,109	876	7,062
	1,000	8,993	1,838	2,959	14,790

- (1) 蘇敏於2023年3月離任非執行董事。
- (2) 彭磊於2023年1月離任非執行董事。
- (3) 高宏於2023年8月離任非執行董事。
- (4) 劉沖於2023年11月離任非執行董事。
- (5) 王文於2023年5月離任非執行董事。
- (6) 李曉霏於2023年1月獲委任非執行董事。
- (7) 丁璐莎於2023年6月獲委任非執行董事。
- (8) 張健於2023年8月獲委任非執行董事。
- (9) 周語茵於2023年11月離任監事。
- (10) 李曉霏於2023年1月離任監事。
- (11) 張震於2023年4月離任監事。
- (12) 沈衛華於2023年3月離任監事。
- (13) 朱立偉於2023年8月獲委任監事。
- (14) 徐鑫於2023年1月獲委任監事，於2023年7月離任監事。
- (15) 陳鋆於2023年3月獲委任監事。
- (16) 彭陸強於2023年6月獲委任監事。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 58. 董事及監事薪酬(續)

上述薪酬明細為董事、監事職務期間歸屬於2023年度的薪酬明細。上述執行董事的酬金為與其管理本公司事務相關的酬金。

報告期內本公司全新履職的董事、監事職務期間歸屬於2020年度至2022年度遞延發放的稅前薪酬金額分別為：何敏23.08萬元，陳鋈19.21萬元。

在公司《高級管理人員薪酬管理辦法》確定的年度薪酬外，2020年度公司經董事會薪酬與考核委員會批准實施了《核心員工中長期現金保留計劃方案》，核心員工的激勵金額根據公司及個人的績效考核結果分期確認發放。報告期內發放歸屬2021年度稅前激勵金額：霍達94.07萬元，周語茵75.98萬元、尹虹豔36.54萬元，何敏18.18萬元，陳鋈18.18萬元(以上薪酬均以人民幣計算)。

於該等綜合財務報表的發表日期，上述執行董事、非執行董事及監事截至2023年12月31日止年度的總薪酬尚未落實。本集團管理層相信，最終酬金與上述所披露金額的差額不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

除非執行董事未向公司領取薪酬外，於有關期間內，概無本公司董事或監事放棄任何酬金，而本公司亦無向任何董事或監事支付薪金，作為促使彼等加入本集團的獎金或作為離職補償。

## 59. 最高薪人士

五名最高薪人士中，截至2023年12月31日止年度，有3名為本公司董事或監事(2022：1名)。年內餘下2名(2022：4名)最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
基本薪金及津貼	3,351	4,387
獎金	2,337	24,276
僱員退休金計劃／年金計劃供款	596	969
	<b>6,284</b>	<b>29,632</b>

獎金為參考本集團業績及個人表現酌情釐定。於有關期間內，並無對該等人士支付酬金作為彼等加入本集團的獎金或作為離職補償。

本集團最高薪人士中非董事僱員的酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
薪金範圍		
3,000,001港元至3,500,000港元	1	–
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
4,000,001港元至4,500,000港元	–	–
4,500,001港元至5,000,000港元	–	–
5,000,001港元至5,500,000港元	–	–
5,500,001港元至6,000,000港元	–	–
6,000,001港元至6,500,000港元	–	–
6,500,001港元至7,000,000港元	–	–
7,000,001港元至7,500,000港元	–	–
7,500,001港元至8,000,000港元	–	2
8,000,001港元至8,500,000港元	–	1
8,500,001港元至9,000,000港元	–	–
9,000,001港元至9,500,000港元	–	–
9,500,001港元至10,000,000港元	–	–
10,000,001港元至10,500,000港元	–	–
10,500,001港元至11,000,000港元	–	1

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 60. 關聯方交易

#### (1) 關聯方關係

##### a. 主要股東

主要股東包括直接持有5%或以上表決權的本公司股東。所持本公司股份百分比：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
招商局金融控股有限公司	23.55%	23.55%
深圳市集盛投資發展有限公司	19.59%	19.59%
中國遠洋運輸有限公司	6.26%	6.26%

##### b. 本公司聯營企業及合營企業

本公司聯營企業及合營企業詳細資料載於附註22。

##### c. 其他關聯方

其他關聯方可為個人或企業，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

下表概列本集團的其他重大關聯方：

重大關聯法人實體	與本集團的關係
招商銀行股份有限公司	受本公司實際控制人重大影響
深圳招商物業管理有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
深圳招商到家匯科技有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
招商局物業管理有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
深圳高速公路集團股份有限公司	受本公司實際控制人重大影響
招商局蛇口工業區控股股份有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
招商局港口集團股份有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
招商局(上海)投資有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
中航物業管理有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
深圳睿智元成科技有限公司	受本公司實際控制人重大影響
中國外運股份有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
深圳招商房地產有限公司	與本公司受同一實際控制人控制
招商局海通貿易有限公司	與本公司受同一實際控制人控制

## 60. 關聯方交易(續)

### (2) 關聯方交易及結餘

#### a. 本集團於有關年度與聯營企業的重大交易及結餘金額如下

本集團與聯營企業的交易：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<b>手續費及佣金收入</b>		
— 博時基金、招商基金及其管理的基金產品	218,493	222,547

本集團與聯營企業的結餘金額：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<b>應收及其他應收款項</b>		
— 博時基金、招商基金及其管理的基金產品	30,786	50,411

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 60. 關聯方交易(續)

#### (2) 關聯方交易及結餘(續)

b. 本集團於有關年度與其他關聯方的重大交易及結餘金額如下：

本集團與其他關聯方的交易：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<b>手續費及佣金收入</b>		
— 招商銀行股份有限公司	19,444	45,247
— 招商局港口集團股份有限公司	—	15,453
— 招商局物業管理有限公司	—	11,750
— 招商局蛇口工業區控股股份有限公司	28,688	7,485
— 中航物業管理有限公司	—	6,563
— 招商局海通貿易有限公司	11,263	—
— 中國外運股份有限公司	5,283	—
<b>利息收入</b>		
— 招商銀行股份有限公司	469,969	514,692
<b>投資收益淨額</b>		
— 招商銀行股份有限公司	987	9,585
<b>其他收入及收益淨額</b>		
— 深圳高速公路集團股份有限公司	11,001	11,058
<b>手續費及佣金支出</b>		
— 招商銀行股份有限公司	61,164	58,788
<b>拆借及借款利息支出</b>		
— 招商銀行股份有限公司	25,686	19,214
<b>其他經營支出</b>		
— 深圳招商物業管理有限公司	49,053	43,516
— 深圳招商房地產有限公司	5,773	—

## 60. 關聯方交易(續)

### (2) 關聯方交易及結餘(續)

b. 本集團於有關年度與其他關聯方的重大交易及結餘金額如下:(續)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<b>購買軟體、辦公產品支出</b>		
— 深圳招商到家匯科技有限公司	45,106	32,923
— 深圳睿智元成科技有限公司	—	7,197
<b>租賃負債利息支出</b>		
— 招商銀行股份有限公司	16,383	17,292
<b>債券回購利息支出</b>		
— 招商銀行股份有限公司	3,878	32,314

本集團與其他關聯方的結餘金額：

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>現金及銀行結餘</b>		
— 招商銀行股份有限公司	23,360,309	26,094,986
<b>結構性存款及大額存單</b>		
— 招商銀行股份有限公司	10,000	80,000
<b>短期借款</b>		
— 招商銀行股份有限公司	284,218	408,842
<b>拆入資金</b>		
— 招商銀行股份有限公司	—	2,000,411
<b>租賃負債</b>		
— 招商銀行股份有限公司	472,666	482,570
— 招商局(上海)投資有限公司	25,739	35,080

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 60. 關聯方交易(續)

#### (3) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員的薪酬，包括向本公司董事和監事支付的款項如下：

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>短期福利</b>		
— 薪金、津貼和獎金	20,945	31,351
<b>離職後福利</b>		
— 退休金計劃供款	2,246	2,289
	<b>23,191</b>	<b>33,640</b>

### 61. 金融工具

#### 金融工具的分類

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>金融資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	17,697,437	1,628,336
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	70,798,037	60,888,528
以攤餘成本計量的金融資產	303,865,004	286,897,228
衍生金融資產	6,679,137	3,664,686
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	278,737,717	241,775,990
	<b>677,777,332</b>	<b>594,854,768</b>
<b>金融負債</b>		
衍生金融負債	6,938,983	2,875,039
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44,535,516	47,744,020
以攤餘成本計量的金融負債	515,419,871	437,657,712
	<b>566,894,370</b>	<b>488,276,771</b>

## 62. 金融風險管理

### (1) 風險管理架構

本集團自成立伊始就致力於建立與自身經營戰略相一致的、全面的、深入業務一線並富於創造性和前瞻性的風險管理體系。本集團風險管理的組織體系由五個層次構成，分別為：董事會的戰略性安排，監事會的監督檢查，高級管理層及風險管理委員會的風險管理決策，風險管理相關職能部門的風控制衡，其他各部門、分支機構及全資子公司的直接管理。

本集團確立了風險管理的三道防線，即各部門及分支機構實施有效的風險管理自我控制為第一道防線，風險管理相關職能部門實施專業的風險管理工作為第二道防線，稽核部實施事後監督、評價為第三道防線。

本集團風險管理組織架構中各部門或崗位履行全面風險管理職責如下：

- ① 董事會及董事會風險管理委員會負責審批本公司全面風險管理制度、公司風險偏好、風險容忍度及各類風險限額指標，每季度召開會議，審議季度風險報告，全面審議本公司的風險管理情況。
- ② 監事會負責對本公司全面風險管理體系運行的監督檢查。
- ③ 高級管理層全面負責業務經營中的風險管理，定期聽取風險評估報告，確定風險控制措施，制定風險限額指標。高級管理層設立風險管理委員會作為經營層面最高風險決策機構。本公司任命了首席風險官，負責推動全面風險管理體系建設，監測、評估、報告公司整體風險水準，並為業務決策提供風險管理建議。風險管理委員會下設證券投資決策委員會、信用風險委員會、估值委員會、資本承諾委員會和投資銀行業務風險政策委員會，分別在其授權範圍內，由專家審議並集體決策證券投資、信用風險、證券估值、資本承諾風險、投資銀行業務風險等事項。本公司將子公司的風險管理納入全面風險管理體系並進行垂直管理，子公司風險管理工作負責人由本公司首席風險官提名任免及考核。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 62. 金融風險管理(續)

#### (1) 風險管理架構(續)

- ④ 風險管理部作為公司市場、信用、操作風險管理工作的牽頭部門，履行市場風險、信用風險管理工作職責，並協助、指導各單位開展操作風險管理工作。資金管理部作為公司流動性風險管理工作的牽頭部門，履行流動性風險管理職責，推進建立流動性風險管理體系。法律合規部負責牽頭本集團合規及法律風險管理工作和洗錢風險管理工作，協助合規總監對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查，推動落實各項反洗錢工作。辦公室會同風險管理部及相關部門，共同推進管理公司的聲譽風險。稽核部負責對本公司風險管理流程的有效性與執行情況進行稽核檢查，並負責牽頭至少每年一次的公司內控體系整體評價。
- ⑤ 公司各部門、分支機構及全資子公司對各自所轄的業務及管理領域履行直接的風險管理和監督職能。

#### (2) 信用風險

本集團面臨的信用風險是指借款人或交易對手未能履行約定契約中的義務而造成經濟損失的風險。主要來自於以下四個方面：①融資融券、股票質押式回購交易、約定購回式證券交易、孖展融資等融資類業務的客戶出現違約，不能償還對本集團所欠債務的風險；②債券、信託產品以及其他信用類產品等投資類業務由於發行人或融資人出現違約，所帶來的交易品種不能兌付本息的風險；③權益互換、利率互換、場外期權、遠期等場外衍生品交易中的交易對手以及現貨交易對手不履行支付義務的風險；④經紀業務代理客戶買賣證券、期貨及其他金融產品，在結算當日客戶資金不足時，代客戶進行結算後客戶違約的風險。

在融資融券、股票質押式回購交易、孖展融資等融資類業務方面，本集團構建了多層級的業務授權管理體系，並通過客戶盡職調查、授信審批、授信後檢查、擔保品准入與質押率動態調整、逐日盯市、強制平倉、違約處置等方式，建立了完善的事前、事中、事後全流程風險管理體系。

在債券投資、信託產品以及其他信用類產品等投資類業務方面，本集團通過建立債券池對可投資債券實行准入管理，債券入池需經專業信用評估人員評估並符合內部和外部信用評級准入標準、行業准入標準、產品准入標準、財務准入標準等，通過投資分級審批授權控制集中度風險，通過輿情監控系統即時監控發行人最新風險信息。

## 62. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

在場外衍生品交易業務方面，本集團逐步建立了包括投資者適當性、盡職調查、授信審批、潛在風險敞口計量規則、保證金收取及盯市、平倉處置、標的證券管理和客戶違約處理等多個方面的管理辦法和配套細則，從事前、事中、事後三個環節加強重點管理。

在經紀業務方面，對可能承擔擔保交收責任的經紀業務通過標的券最低評級、持倉集中度、槓桿比例等指標控制客戶違約風險；境外代理客戶的證券及其他金融產品交易，通過加強客戶授信和保證金管理，有效控制了信用風險。

#### 預期信用風險損失計量

對於以攤餘成本計量的金融資產(主要包括融資客戶墊款、買入返售金融資產、債權投資等)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的其他債權投資，本集團使用預期信用損失模型對適用的金融資產計提預期信用損失，具體包括：

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，並按照下列情形分別計量其損失準備、確認預期信用損失及其變動：

- 如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，劃分為「第一階段」，按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。
- 如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，劃分為「第二階段」，按照相當於該金融工具整個存續本期預期信用損失的金額計量其損失準備。由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益；
- 如果該金融工具自初始確認後已發生信用減值，劃分為「第三階段」，按照相當於該金融工具整個存續本期預期信用損失的金額計量其損失準備。由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

## 62. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

#### 預期信用風險損失計量(續)

針對納入減值計提範圍的主要金融資產的三階段劃分的標準如下：

- 融資客戶墊款業務：對於維持擔保比例低於100%超過30天，或本金逾期超過30天的業務，認定為已發生信用減值(第三階段)；對於維持擔保比例低於100%未超過30天，或者本金逾期但未超過30天的業務，認定為信用風險顯著增加(第二階段)；未出現上述情況的業務，可認定為信用風險未顯著增加(第一階段)。
- 股票質押式回購業務：如果履約保障比例低於平倉線(本公司充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線壹般不低於160%，平倉線壹般不低於140%)未及時補倉超過30日或發生交易逾期購回超過30日認定為已發生信用減值(第三階段)；如果履約保障比例低於平倉線未及時補倉不超過30日或發生交易逾期購回不超過30日，認定為信用風險顯著增加(第二階段)；未出現上述情況的交易，可認定為信用風險未顯著增加(第一階段)。
- 對於債券投資類業務，在資產負債表日信用風險較低的金融工具，或初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具認定為第一階段；自初始確認後信用風險已顯著增加的金融工具，但未發生信用損失，即不存在表明金融工具發生信用損失事件的客觀證據認定為第二階段；所購買或源生的已發生信用減值的金融工具，或非購買或源生的已發生信用減值的金融工具認定為第三階段。

## 62. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量的參數、假設及估計技術

本集團在對交易對手進行信用評級、借款人資質評估、擔保品量化管理的基礎上，充分考慮每筆信用類業務的客戶組合、單筆負債金額、借款期限、維持擔保比例或履約保障比例以及擔保品集中度等因素，將上述因素反映在借款人違約率(PD)、違約損失率(LGD)及期限(M)等參數中，並結合壓力測試及敏感性分析對信用風險進行補充計量。

本集團使用預期信用損失模型對適用的金融資產計提預期信用損失。對預期信用損失模型中需要涉及的評估因素主要包括資產類型、違約概率(PD)、違約損失率(LGD)、敞口、折算率及調整因素、信用風險是否顯著增加的判斷(SICR)及低風險資產的判斷等，基於對未來現金流入的預測確定固定收益類金融資產損失準備。

本集團根據融資人的信用狀況，合同期限，以及擔保券所屬板塊、流動性、限售、集中度、波動性、價格、發行人經營情況等因素，通過維持擔保比例或履約保障比例合理估計損失率，對高風險融資業務，採用個別認定法進行逐筆認定，以計量融資業務的損失準備。

違約概率會隨著宏觀經濟環境以及現券具體情況變化調整，在考慮前瞻性調整因子及現券調整因子後確定。前瞻性調整因素主要分析我國或其他國家的不同經濟環境(或宏觀因子)下違約率與長期平均違約率之間的關係，再通過預測經濟環境得出；現券調整因素是針對不同行業、現券及風險緩釋措施等，因具體情況不同或者變化需要調整。

本集團根據歷史資料估計違約損失率，並進行前瞻性調整。

本集團的信用業務不同階段對應的損失率比率如下：

第一階段：資產根據不同的維持擔保比例或履約保障比例、擔保證券集中度、限售情況等確定，融資客戶墊款業務損失率區間為0.00%~1.25%，股票質押式回購業務損失率區間為0.00%~3.78%。

第二、三階段：資產損失率根據預估未來與該金融資產相關的現金流計量預期信用損失，計算預期損失率。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

## 62. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

#### 信用風險顯著增加的判斷標準

對於信用風險顯著增加標準，本集團的債券投資業務具體為：

境外債券的債項評級下調至BBB - 以下(不含)，境內債券的債項評級下調至AA以下(不含)級別，或者原債項評級為AA以下但未被認定為信用風險顯著增加，出現外部評級下調的情形；

其他認定為信用風險顯著增加事件，包括：

- 發行人所處行業環境或政策、地域環境、自身經營產生重大不利變化；
- 發行人合併報告表明主要經營或財務指標發生重大不利變化；
- 增信措施的有效性發生重要不利變化(如有)；
- 發行人、增信機構被列為失信被執行人、環保或安全生產領域失信單位等信用懲戒事件或發生其他可能影響償債能力的重要情況；增信機構在其他債務中拖延、拒絕承擔增信責任的情況；
- 本集團認定的其他重要事項。

另外，針對股票質押式回購業務，本集團認為如果履約保障比例低於平倉線(本公司充分考慮融資主體的信用狀況、合同期限以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線)或逾期欠息，則表明其信用風險已經顯著增加。

參照中國證監會《證券公司金融工具減值指引》，本集團對於信用風險較低的標準列示為：

- 投資境外債券的債項評級在國際外部評級BBB-(含)以上；
- 投資境內債券的債項評級在國內外部評級AA(含)以上。

## 62. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

#### 前瞻性信息

本公司使用無需付出不必要的額外成本或努力即可獲取的合理且有依據的前瞻性資訊來計量預期信用損失。本公司通過對歷史資料進行分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值和貨幣供應量等。本公司建立回歸分析模型確定這些經濟指標對不同資產組合違約損失率的影響，通過對經濟指標的預測，對融資類金融資產和債券投資業務的預期信用損失進行前瞻性的調整。

於2023年12月31日，本公司綜合考慮當前經濟情況和國際形勢等影響，根據最新的經濟預測情況更新了用於前瞻性計量的相關經濟指標。與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不确定性，因此實際結果可能與預測存在重大差異。公司認為這些預測體現了對可能結果的最佳估計。

報告期末，本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口如下：

#### a. 最大信用風險敞口

	截至12月31日	
	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 <sup>(註1)</sup>	176,834,112	149,179,179
衍生金融資產	6,679,137	3,664,686
融資客戶墊款	83,666,020	81,541,116
買入返售金融資產	49,776,194	49,580,745
應收及其他應收款項	8,915,076	5,820,413
交易所及非銀行金融機構保證金	12,947,109	12,213,224
結算備付金	37,691,722	23,804,906
現金及銀行結餘	110,022,616	113,377,264
以攤餘成本計量的債務工具	691,493	559,560
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	70,798,037	60,888,528
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具 <sup>(註2)</sup>	921,579	658,107
其他非流動資產	133,772	-
其他流動資產	305,441	1,893
<b>最大信用風險敞口</b>	<b>559,382,308</b>	<b>501,289,621</b>

註1：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包含債券、信託產品、融出證券和資產支持證券。

註2：以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具包含融出證券。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 62. 金融風險管理(續)

#### (2) 信用風險(續)

##### b. 風險集中度

在不計任何抵押品及其他信用提升的情況下，合併口徑的最大信用風險敞口，按地區劃分為：

#### 2023年12月31日

	中國大陸	中國大陸以外	總計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	173,608,199	3,225,913	176,834,112
衍生金融資產	4,316,942	2,362,195	6,679,137
融資客戶墊款	81,423,718	2,242,302	83,666,020
買入返售金融資產	49,776,194	–	49,776,194
應收及其他應收款項	5,023,529	3,891,547	8,915,076
交易所及非銀行金融機構保證金	12,760,549	186,560	12,947,109
結算備付金	37,172,295	519,427	37,691,722
現金及銀行結餘	98,989,169	11,033,447	110,022,616
以攤餘成本計量的債務工具	20,394	671,099	691,493
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	69,208,144	1,589,893	70,798,037
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	921,579	–	921,579
其他非流動資產	133,772	–	133,772
其他流動資產	305,441	–	305,441
最大信用風險敞口	533,659,925	25,722,383	559,382,308

## 62. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

#### b. 風險集中度(續)

2022年12月31日

	中國大陸	中國大陸以外	總計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	146,959,153	2,220,026	149,179,179
衍生金融資產	2,852,126	812,560	3,664,686
融資客戶墊款	78,659,209	2,881,907	81,541,116
買入返售金融資產	49,580,745	–	49,580,745
應收及其他應收款項	3,321,071	2,499,342	5,820,413
交易所及非銀行金融機構保證金	11,932,628	280,596	12,213,224
結算備付金	23,350,778	454,128	23,804,906
現金及銀行結餘	94,476,129	18,901,135	113,377,264
以攤餘成本計量的債務工具	118,008	441,552	559,560
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	58,935,508	1,953,020	60,888,528
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	658,107	–	658,107
其他流動資產	1,893	–	1,893
<b>最大信用風險敞口</b>	<b>470,845,355</b>	<b>30,444,266</b>	<b>501,289,621</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

## 62. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

#### c. 金融資產的信用評級分析

債券的賬面價值按評級歸類如下：

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>評級</b>		
<b>境內債券</b>		
— 中國主權信用 <sup>(註1)</sup>	163,409,977	136,071,387
— AAA	88,505,875	64,844,355
— AA+	4,449,988	2,693,403
— AA	601,854	707,350
— AA-	2	1,353
— AA-以下	1,533	352,432
— 未評級	600,811	1,037,743
<b>小計</b>	<b>257,570,040</b>	<b>205,708,023</b>
<b>境外債券<sup>(註2)</sup></b>		
— 中國主權信用 <sup>(註1)</sup>	3,795	4,534
— A	3,895,366	3,093,458
— B	1,161,015	970,064
— 未評級	—	72,048
<b>小計</b>	<b>5,060,176</b>	<b>4,140,104</b>
	<b>262,630,216</b>	<b>209,848,127</b>

註1：中國主權信用指中國政府債務所對應的評級。AAA~AA-、AA-以下指債項評級，若無債項評級，則以主體評級代替，其中AAA為最高評級；A-1為短期融資券的最高評級。未評級指信用評級機構未對該主體或債項進行評級。

註2：境外債券評級取自穆迪、標普、惠譽三者(若有)評級中的最低者；若三者均無評級，則即為未評級；其中A評級包括穆迪評級Aaa~A3、標普評級AAA~A-、惠譽評級AAA~A-的產品；B評級包括穆迪評級Baa1~B3、標普評級BBB+~B-、惠譽評級BBB+~B-的產品；C評級包括穆迪評級Caa1~C、標普評級CCC+~C、惠譽評級CCC+~C的產品；D評級包括標普評級D、惠譽評級D的產品。

## 62. 金融風險管理(續)

### (3) 流動性風險

#### a. 流動性風險來源及其管理

本集團面臨的流動性風險主要為無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。若未來本集團的經營環境發生重大不利變化，負債水準不能保持在合理的範圍內，且經營水準出現異常波動，本集團將可能無法按期足額償付相關債務的本金或利息。

為預防流動性風險，本集團建立了優質流動性資產儲備和最低備付金額度制度，制定了流動性應急管理計劃，在資金計劃中預留最低備付金，儲備了國債、政策性金融債等在極端情況下仍可隨時變現的高流動性資產，以備意外支出；本集團積極開展資金缺口管理，運用現金流缺口、敏感性分析、壓力測試等管理工具，及早識別潛在風險，提前安排融資和調整業務用資節奏，有效管理支付風險，並持續拓展融資管道，均衡債務到期分佈，避免因融資管道過於單一或債務集中到期的償付風險；本集團建立了內部風險報告制度，及時掌握各業務及分支機構經營中的流動性風險情況，並採取措施促進本集團各業務和各分支機構安全穩健地持續經營。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 62. 金融風險管理(續)

#### (3) 流動性風險(續)

##### b. 按合約期限劃分的未折現現金流量

	2023年12月31日							未折現現金 流量總額
	賬面金額	應要求償還	1個月內	1-3個月	3個月-1年	1-5年	5年以上	
<b>非衍生金融負債</b>								
借款	8,090,451	-	5,294,497	229,902	985,482	1,827,167	-	8,337,048
應付短期融資款	57,025,735	-	6,414,575	22,657,287	28,390,504	-	-	57,462,366
拆入資金	27,061,392	-	18,994,682	2,382,366	5,822,138	-	-	27,199,186
應付債券	121,992,465	-	11,420,826	6,459,681	30,837,604	78,642,858	-	127,360,969
賣出回購金融資產款	142,684,754	-	140,110,927	2,164,902	455,222	-	-	142,731,051
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債								
應付經紀業務客戶賬款	117,852,233	117,852,233	-	-	-	-	-	117,852,233
其他應付款項及預計費用	39,457,323	38,808,671	182,252	92,000	374,400	-	-	39,457,323
租賃負債	1,255,518	-	44,236	26,556	277,944	726,007	289,047	1,363,790
小計	559,955,387	158,974,912	221,681,558	34,129,618	68,637,168	81,197,651	1,678,575	566,299,482
衍生金融負債-淨額	6,938,983	2,814,840	311,180	1,349,904	1,914,271	548,737	51	6,938,983
總計	566,894,370	161,789,752	221,992,738	35,479,522	70,551,439	81,746,388	1,678,626	573,238,465

## 62. 金融風險管理(續)

### (3) 流動性風險(續)

#### b. 按合約期限劃分的未折現現金流量(續)

	2022年12月31日							未折現現金 流量總額
	賬面金額	應要求償還	1個月內	1-3個月	3個月-1年	1-5年	5年以上	
<b>非衍生金融負債</b>								
借款	11,772,043	-	10,150,569	453,914	988,356	286,806	-	11,879,645
應付短期融資款	25,147,999	-	124,409	4,235,693	20,984,043	-	-	25,344,145
拆入資金	10,802,438	-	10,804,877	-	-	-	-	10,804,877
應付債券	134,627,742	-	4,205,775	19,679,020	41,097,713	74,448,867	-	139,431,375
賣出回購金融資產款	120,805,473	-	109,071,728	6,971,077	4,896,673	-	-	120,939,478
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	47,744,020	2,870,917	41,975,848	76,097	1,449,078	-	1,372,080	47,744,020
應付經紀業務客戶賬款	106,377,654	106,377,654	-	-	-	-	-	106,377,654
其他應付款項及預計費用	26,881,017	25,903,870	35,147	100,000	842,000	-	-	26,881,017
租賃負債	1,243,346	-	42,837	42,736	250,492	732,529	291,081	1,359,675
<b>小計</b>	<b>485,401,732</b>	<b>135,152,441</b>	<b>176,411,190</b>	<b>31,558,537</b>	<b>70,508,355</b>	<b>75,468,202</b>	<b>1,663,161</b>	<b>490,761,886</b>
衍生金融負債—淨額	2,875,039	800,641	120,396	571,809	1,227,795	154,398	-	2,875,039
<b>總計</b>	<b>488,276,771</b>	<b>135,953,082</b>	<b>176,531,586</b>	<b>32,130,346</b>	<b>71,736,150</b>	<b>75,622,600</b>	<b>1,663,161</b>	<b>493,636,925</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 62. 金融風險管理(續)

#### (4) 市場風險

##### a. 市場風險來源及其管理

本集團面臨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。

本集團根據董事會制定的風險偏好、風險容忍度系列指標，統一進行經濟資本分配，通過考慮各類投資的風險收益情況，結合相互間相關性和分散化效應將本集團整體的風險限額分配至各業務部門／業務線，並相應制定業務授權。前臺業務部門作為市場風險的直接承擔者，負責一線風險管理工作。其負責人及投資經理使用其對相關市場和產品的深入瞭解和豐富經驗在其授權範圍內開展交易並負責前線風險管理工作，動態管理其持倉部分的市場風險暴露，主動採取降低敞口或對沖等風險管理措施。風險管理部作為獨立的監控管理部門，向本集團首席風險官彙報，使用專業風險管理工具和方法對各投資策略、業務部門／條線和全公司等不同層次上的市場風險狀況進行獨立的監控、測量和管埋，並按日、月、季度等不同頻率生成相應層次的風險報表和分析評估報告，發送給本集團經營管理層以及相應的業務部門／條線的主要負責人。當發生接近或超過風險限額情況時，風險管理部會及時向本集團經營管理層以及相應的業務部門／條線的主要負責人發送預警和風險提示，並根據相關公司領導／委員會審批意見，監督業務部門進行落實實施應對措施。風險管理部還會持續地直接與業務部門／條線的團隊溝通討論最新市場狀況、當前風險暴露和可能出現的極端壓力情景等問題。

## 62. 金融風險管理(續)

### (4) 市場風險(續)

#### b. 價格風險

#### 風險價值(VaR)

本集團採用風險價值VaR作為衡量本集團各類金融工具構成的整體證券投資組合的市場風險管理工具，風險價值VaR是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由證券價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。

本集團按風險類別分類的VaR(置信水準為95%，觀察期為1個交易日)分析概況如下：

	2023年12月31日			
	年末值	最高值	最低值	平均值
權益類市場風險	62,876	163,430	59,545	94,271
利率類市場風險	99,577	111,219	58,595	84,916
商品類市場風險	7,152	21,620	7,152	12,390
外匯類市場風險	452	1,302	174	759
	<b>126,230</b>	<b>201,336</b>	<b>106,904</b>	<b>136,267</b>

	2022年12月31日			
	年末值	最高值	最低值	平均值
權益類市場風險	129,344	134,261	109,445	121,525
利率類市場風險	81,904	81,904	31,477	53,111
商品類市場風險	23,101	23,101	12,760	16,976
外匯類市場風險	640	1,638	115	633
	<b>183,279</b>	<b>183,279</b>	<b>135,992</b>	<b>150,185</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 62. 金融風險管理(續)

#### (4) 市場風險(續)

##### c. 利率風險

下表列示本集團計息金融資產及負債至合約重新定價日或合約到期日(以較早者為準)的剩餘期限。下表未列示的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

	2023年12月31日						總計
	1個月以內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	非計息	
<b>金融資產</b>							
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	-	-	-	-	-	17,697,437	17,697,437
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	426,248	969,559	6,301,155	54,294,832	8,806,243	-	70,798,037
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,055,777	3,159,071	29,220,869	98,317,640	40,839,407	104,144,953	278,737,717
衍生金融資產	275	15,243	418	-	-	6,663,201	6,679,137
融資客戶墊款	9,460,552	18,113,005	56,092,463	-	-	-	83,666,020
買入返售金融資產	33,495,354	1,611,331	13,390,709	1,278,800	-	-	49,776,194
以攤餘成本計量的債務工具	105,954	171,726	413,813	-	-	-	691,493
應收及其他應收款項	-	-	-	-	-	8,936,078	8,936,078
其他非流動資產	-	-	-	17,239	23,627	92,906	133,772
交易所及非銀行金融機構保證金	7,921,645	-	-	-	-	5,025,464	12,947,109
結算備付金	37,691,264	-	-	-	-	458	37,691,722
現金及銀行結餘	106,621,279	2,865,757	535,580	-	-	-	110,022,616
<b>小計</b>	<b>198,778,348</b>	<b>26,905,692</b>	<b>105,955,007</b>	<b>153,908,511</b>	<b>49,669,277</b>	<b>142,560,497</b>	<b>677,777,332</b>
<b>金融負債</b>							
借款	7,889,545	200,906	-	-	-	-	8,090,451
應付短期融資款	6,405,527	22,529,344	27,634,000	-	-	456,864	57,025,735
拆入資金	18,991,562	2,374,687	5,695,143	-	-	-	27,061,392
應付債券	11,211,594	6,364,509	28,239,068	73,623,551	-	2,553,743	121,992,465
賣出回購金融資產款	140,087,698	2,146,362	450,694	-	-	-	142,684,754
衍生金融負債	-	5,705	-	-	-	6,933,278	6,938,983
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	39,184,029	-	-	-	-	5,351,487	44,535,516
應付經紀業務客戶賬款	98,646,885	-	-	-	-	19,205,348	117,852,233
其他應付款項及預計費用	146,000	92,000	374,400	-	-	38,844,923	39,457,323
租賃負債	43,902	26,334	274,218	674,364	236,700	-	1,255,518
<b>小計</b>	<b>322,606,742</b>	<b>33,739,847</b>	<b>62,667,523</b>	<b>74,297,915</b>	<b>236,700</b>	<b>73,345,643</b>	<b>566,894,370</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>(123,828,394)</b>	<b>(6,834,155)</b>	<b>43,287,484</b>	<b>79,610,596</b>	<b>49,432,577</b>	<b>69,214,854</b>	<b>110,882,962</b>

## 62. 金融風險管理(續)

### (4) 市場風險(續)

#### c. 利率風險(續)

	2022年12月31日						總計
	1個月以內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	非計息	
<b>金融資產</b>							
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	-	-	-	-	-	1,628,336	1,628,336
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	733,186	2,238,306	17,863,347	39,146,643	907,046	-	60,888,528
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,495,634	5,236,448	48,240,283	72,142,519	19,314,663	94,346,443	241,775,990
衍生金融資產	-	24,700	-	-	-	3,639,986	3,664,686
融資客戶墊款	9,458,728	17,842,239	54,240,149	-	-	-	81,541,116
買入返售金融資產	37,451,464	1,769,257	10,234,825	125,199	-	-	49,580,745
以攤餘成本計量的債務工具	1,672	467,713	46,402	20,011	-	23,762	559,560
應收及其他應收款項	-	-	30,674	-	-	5,789,739	5,820,413
其他非流動資產	-	-	-	-	-	-	-
交易所及非銀行金融機構保證金	8,115,682	-	-	-	-	4,097,542	12,213,224
結算備付金	23,804,906	-	-	-	-	-	23,804,906
現金及銀行結餘	106,626,158	5,633,426	1,117,680	-	-	-	113,377,264
<b>小計</b>	<b>188,687,430</b>	<b>33,212,089</b>	<b>131,773,360</b>	<b>111,434,372</b>	<b>20,221,709</b>	<b>109,525,808</b>	<b>594,854,768</b>
<b>金融負債</b>							
借款	10,840,847	886,067	45,129	-	-	-	11,772,043
應付短期融資款	124,190	4,216,159	20,183,285	-	-	624,365	25,147,999
拆入資金	10,802,438	-	-	-	-	-	10,802,438
應付債券	4,171,736	19,447,013	38,780,223	68,894,292	-	3,334,478	134,627,742
賣出回購金融資產款	109,042,933	6,932,843	4,829,697	-	-	-	120,805,473
衍生金融負債	3,311	699	-	-	-	2,871,029	2,875,039
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	41,818,086	-	-	-	-	5,925,934	47,744,020
應付經紀業務客戶賬款	93,159,725	-	-	-	-	13,217,929	106,377,654
其他應付款項及預計費用	-	100,000	842,000	-	-	25,939,017	26,881,017
租賃負債	42,718	42,452	245,676	679,197	233,303	-	1,243,346
<b>小計</b>	<b>270,005,984</b>	<b>31,625,233</b>	<b>64,926,010</b>	<b>69,573,489</b>	<b>233,303</b>	<b>51,912,752</b>	<b>488,276,771</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>(81,318,554)</b>	<b>1,586,856</b>	<b>66,847,350</b>	<b>41,860,883</b>	<b>19,988,406</b>	<b>57,613,056</b>	<b>106,577,997</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

## 62. 金融風險管理(續)

### (4) 市場風險(續)

#### c. 利率風險(續)

#### 利率敏感性分析

本集團使用利率敏感性分析衡量在其他變數不變的假設情況下，可能發生的合理利率變動對於本集團收入及權益的影響。假設市場整體利率平行變動時，且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本集團的利率敏感性分析如下：

#### 收入敏感性

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>收益率曲線變動</b>		
上升100個基點	(3,474,937)	(369,098)
下降100個基點	3,559,605	227,578

#### 權益敏感性

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>收益率曲線變動</b>		
上升100個基點	(5,400,396)	(1,462,917)
下降100個基點	5,587,608	1,356,811

#### d. 匯率風險

匯率風險主要是指因外匯匯率變動而導致本集團財務情況和現金流量發生不利變動。本集團使用匯率敏感度分析來計量匯率風險。下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感性分析，其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對權益的影響。負數表示可能減少權益，正數表示可能增加權益。

## 62. 金融風險管理(續)

### (4) 市場風險(續)

#### d. 匯率風險(續)

##### 匯率敏感性分析

	截至12月31日	
	2023年	2022年
<b>匯率變動</b>		
美元匯率下降3%	(24,180)	42,481
港幣匯率下降3%	(52,670)	(112,390)

上表列示了美元及港幣相對人民幣貶值3%對權益所產生的影響，若上述比重以相同幅度升值，則將對權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

### (5) 操作風險

本集團面臨的操作風險指由不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件而導致的風險。操作風險事件主要表現為七類，包括：內部欺詐，外部欺詐，就業制度和場所安全，客戶、產品和業務活動，實物資產損壞，營業中斷和信息技術系統癱瘓，執行、交割和流程管理。

本集團強調業務規模、獲利與風險承受度的匹配，不因對利潤的追求而犧牲對操作風險的管控，堅持在穩健經營的前提下開展各項業務。本期，本集團持續強化操作風險管理，持續完善與本集團業務性質、規模和複雜程度相適應的操作風險管理體系。運用操作風險控制與自我評估、操作風險關鍵風險指標和操作風險事件與損失資料收集和三大管理工具，通過針對行業熱點事件、風險頻發、易發領域的各項專項梳理排查，有效提升了操作風險管理深度與廣度。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 63. 金融工具的公允價值

#### (1) 不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債運用現金流量折現法進行評估。

於2023年及2022年12月31日，本公司董事認為不持續以公允價值計量的金融資產及金融負債的賬面金額與其公允價值相若。

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債

倘金融工具有可靠市場報價，則其公允價值採用市場報價計算。倘無可靠市場報價，採用估值技術估計金融工具的公允價值。所用估值技術包括參考其他大致類似金融工具的公允價值、折現現金使用分析及期權定價模式。估值技術所用的輸入資料包括無風險利率、基準利率、信用點差及外匯匯率。使用折現現金使用分析法時，管理層會盡力估計現金流，並參考類似的金融工具確定折現率。

由於第二層級和第三層級金融資產、金融負債不存在活躍市場，採用了估值技術確定其公允價值。在使用估值技術估計公允價值時使用實際市場可觀察輸入值及資料(如利率產品的收益率曲線、外匯匯率及隱含波動率等)。若無法取得市場可觀察輸入資料，則使用盡可能接近市場可觀察輸入資料的經調整假設估計公允價值。然而，本集團及對手方的信貸風險、波動性及相關性等方面需管理層作出估計。關於此等因素的假設如發生變動，則可能影響金融工具的估計公允價值，因此，第二層級和第三層級金融資產、金融負債存在一定的會計估計不確定性。

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

下表載列上述金融資產及金融負債的公允價值如何計量，並載有其公允價值層級、所用估值方法及主要輸入值。

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>						
<b>債券</b>						
—交易所市場債券	2,669,900	1,860,311	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
—銀行間市場或交易所市場債券	171,922,864	144,396,485	第二層級	現金流量折現法。未來現金流乃根據反映對手信用風險的可觀察收益率曲線確定	不適用	不適用
—無活躍市場債券	471,664	2,143,243	第三層級	現金流量折現法。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按反映管理層對預期風險水準最佳估計的折現率折現	預計未來現金流、與預期風險水準對應的折現率。	未來現金流越高，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(1)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)</b>						
-交易所市場股票	36,088,560	20,966,001	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-交易所市場股票(非活躍)	30,675	24,828	第二層級	經同類行業指數調整後的停牌股票市場報價	不適用	不適用
-交易所市場股票(限售股)	852,037	2,165,229	第二層級	經期權定價模型調整的市場報價	流通性折扣	流通性折扣越高，公允價值越低
-全國股票轉讓系統股票	159,843	158,448	第二層級	做市商報價	不適用	不適用
-全國股票轉讓系統股票	16,863	7,500	第二層級	競價/協議轉讓報價	不適用	不適用
-非上市股權	271,041	2,440,774	第二層級	最近可觀察交易價格	不適用	不適用
-非上市股權	82,321	112,846	第三層級	根據相關投資公允價值確定的被投資企業的資產淨值	標的資產的公允價值	標的資產估值越高，公允價值越高
-非上市股權	2,622,562	635,711	第三層級	經流通性折扣調整的可比公司估值法	市場乘數(如P/E、P/B)/流通性折扣	市場乘數越高，公允價值越高；流通性折扣越高，公允價值越低
-非上市股權	358,835	84,201	第三層級	現金流量折現法。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按反映管理層對預期風險水準最佳估計的折現率折現	預計未來現金流、與預期風險水準對應的折現率。	未來現金流越高，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高
-非上市股權	292,220	-	第三層級	經期權定價模型調整最新一輪融資價格	根據衍生品模型對股權持有人權利差異調整後的最新標的資產的公允價值、歷史波動率。	歷史波動率越高，公允價值越高

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)</b>						
— 交易所市場基金	11,782,397	13,606,150	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
— 場外市場基金	29,880,345	36,472,986	第二層級	投資標的的市價組合法。根據投資的資產淨值，淨值根據產品投資組合的可觀察市值決定	不適用	不適用
<b>其他投資</b>						
— 理財產品、信託及其他產品	101,896	253,984	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
— 理財產品、信託及其他產品	12,984,508	9,547,209	第二層級	投資標的的市價組合法。根據投資的資產淨值，淨值根據產品投資組合的可觀察市值決定	不適用	不適用
— 理財產品、信託及其他產品	740,532	-	第二層級	現金流量折現法。未來現金流乃根據可觀察收益率曲線確定	不適用	不適用
— 理財產品、信託及其他產品	110,770	232,395	第三層級	現金流量折現法。未來現金流乃根據不可觀察收益率曲線確定	預計未來現金流、與預期風險水準對應的折現率。	未來現金流越高，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高
— 合夥企業	7,297,884	6,667,689	第三層級	經流通性折扣調整的可比公司估值法	市場乘數(如P/E、P/B)/流通性折扣	市場乘數越高，公允價值越高；流通性折扣越高，公允價值越低

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(2) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具</b>						
<b>債券</b>						
-交易所市場債券	280,522	918,980	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-銀行間市場或交易所市場債券	70,517,515	59,969,548	第二層級	現金流量折現法。未來現金流乃根據反映對手信用風險的可觀察收益率曲線確定	不適用	不適用
<b>(3) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具</b>						
<b>股權投資</b>						
-交易所市場股票	1,617,654	1,621,133	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-交易所市場股票(非活躍)	1,417	7,203	第二層級	經同類行業指數調整後的停牌股票市場報價	不適用	不適用
-其他	2,107	-	第二層級	最近可觀察交易價格	不適用	不適用
-銀行間市場或交易所市場債券	16,076,259	-	第二層級	現金流量折現法。未來現金流乃根據反映對手信用風險的可觀察收益率曲線確定	不適用	不適用

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(4) 衍生金融工具</b>						
-利率互換-資產	15,936	23,279	第二層級	現金流量折現法。未來現金流量根據遠期利率及合同利率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
-利率互換-負債	14,927	10,490	第二層級	現金流量折現法。未來現金流量根據遠期利率及合同利率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
-債券期貨-資產	3,983	4,650	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-債券期貨-負債	13,627	1,824	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-權益互換-資產	3,771,632	2,454,820	第二層級	按標的股權證券的權益回報與對手協議約定的固定收入之差計算	不適用	不適用
-權益互換-負債	4,180,517	1,668,572	第二層級	按標的股權證券的權益回報與對手協議約定的固定收入之差計算	不適用	不適用
-股指期貨-資產	8,789	7,371	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-股指期貨-負債	118,173	5,088	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-上市期權-資產	299,665	319,615	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(4) 衍生金融工具(續)</b>						
- 上市期權-負債	648,397	604,811	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
- 場外期權-資產	50,959	-	第二層級	根據期權定價模型計算。輸入值主要包括標的物的價格、期權的行權價和距到期日的時間	不適用	不適用
- 場外期權-負債	18,004	3,305	第二層級	根據期權定價模型計算。輸入值主要包括標的物的價格、期權的行權價和距到期日的時間	不適用	不適用
- 場外期權-資產	1,666,384	546,343	第二層級	根據期權定價模型計算	證券股價的歷史波動率	股價的歷史波動率越高，公允價值越高
- 場外期權-負債	971,163	415,627	第二層級	根據期權定價模型計算	證券股價的歷史波動率	股價的歷史波動率越高，公允價值越高
- 外匯合約-資產	-	163,820	第二層級	公允價值按經紀人提供的估值結果決定	不適用	不適用
- 外匯合約-資產	47,280	19,052	第二層級	現金流量折現法。未來現金流量根據遠期利率及合同利率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
- 外匯合約-負債	5,944	19,897	第二層級	現金流量折現法。未來現金流量根據遠期利率及合同利率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
- 貨幣期貨-資產	27	7,002	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
- 貨幣期貨-負債	272	100	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(4) 衍生金融工具(續)</b>						
- 貨幣期貨-資產	7,753	24,027	第二層級	按標的市價與對手協議的參考價格之差計算	不適用	不適用
- 貨幣期貨-負債	14,331	15,950	第二層級	按標的市價與對手協議的參考價格之差計算	不適用	不適用
- 信用互換-資產	-	511	第二層級	現金流量折現法。未來現金流量根據遠期利率及合同利率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
- 信用互換-負債	430	-	第二層級	現金流量折現法。未來現金流量根據遠期利率及合同利率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現	不適用	不適用
- 信用互換-資產	1,556	7,536	第三層級	現金流量折現法。基於約定收益額與預期收益額之差額折現	約定收益率	約定收益率越高，公允價值越高
- 信用互換-負債	4,417	144	第三層級	現金流量折現法。基於約定收益額與預期收益額之差額折現	約定收益率	約定收益率越高，公允價值越高

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(4) 衍生金融工具(續)</b>						
- 商品期貨-資產	369,366	17,145	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
- 商品期貨-負債	509,041	30,664	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
- 商品互換-資產	426,837	68,177	第二層級	按標的商品市價與對手協議的參考價格之差計算	不適用	不適用
- 商品互換-負債	439,417	85,689	第二層級	按標的商品市價與對手協議的參考價格之差計算	不適用	不適用
- 商品遠期-資產	8,949	1,338	第二層級	按標的商品市價與對手協議的參考價格之差計算	不適用	不適用
- 商品遠期-負債	323	9,567	第二層級	按標的商品市價與對手協議的參考價格之差計算	不適用	不適用
- 債券遠期-資產	21	-	第二層級	現金流量折現法。基於收盤報價與對手協議約定的參考價格之差折現	與對手協議約定的交割價格	交割價格越高，公允價值越高

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值 層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與 公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(4) 衍生金融工具(續)</b>						
- 債券遠期- 負債	-	3,311	第三層級	現金流量折現法。基於收盤報價與對手協議約定的參考價格之差折現	與對手協議約定的交割價格	交割價格越高，公允價值越高
<b>(5) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>						
- 結構化主體	1,464,805	2,732,367	第二層級	投資標的的市價組合法。根據投資的資產淨值，淨值根據產品投資組合的可觀察市值決定	不適用	不適用
- 股權證券	1,798,215	1,437,918	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
- 債券	39,184,029	41,818,085	第二層級	現金流量折現法。未來現金流乃根據反映對手信用風險的可觀察收益率曲線確定	不適用	不適用
- 結構性票據	1,641,628	1,483,752	第二層級	投資標的的市價組合法。根據投資的資產淨值，淨值根據產品投資組合的可觀察市值決定	不適用	不適用
- 收益權	-	1,008	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

金融資產/金融負債	截至12月31日的公允價值		公允價值層級	估值方法及主要輸入值	重要的不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公允價值的關係
	2023年	2022年				
<b>(5)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)</b>						
-收益權	-	8,578	第二層級	投資標的的市價組合法。根據投資的資產淨值，淨值根據產品投資組合的可觀察市價決定	不適用	不適用
-收益權	66,117	46,850	第三層級	根據相關投資公允價值確定的被投資企業的資產淨值	標的資產的公允價值	標的資產估值越高，公允價值越高
-其他	216,320	17,210	第一層級	採用活躍市場上的報價	不適用	不適用
-其他	164,402	198,252	第二層級	按標的股權證券的權益回報與對手協議約定的固定收入之差計算	不適用	不適用

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入資料的合理性變動不具有重大敏感性。

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

以公允價值層級分析於報告期末以公允價值計量之金融工具如下：

	2023年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
<b>金融資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	50,642,753	216,006,671	12,088,293	278,737,717
— 債券	2,669,900	171,922,864	471,664	175,064,428
— 股權投資	36,088,560	478,422	4,207,975	40,774,957
— 基金	11,782,397	29,880,345	-	41,662,742
— 其他	101,896	13,725,040	7,408,654	21,235,590
衍生金融資產	681,830	4,329,346	1,667,961	6,679,137
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	280,522	70,517,515	-	70,798,037
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	1,617,654	16,079,783	-	17,697,437
	<b>53,222,759</b>	<b>306,933,315</b>	<b>13,756,254</b>	<b>373,912,328</b>
<b>金融負債：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,014,535	42,454,864	66,117	44,535,516
衍生金融負債	1,289,510	4,673,893	975,580	6,938,983
	<b>3,304,045</b>	<b>47,128,757</b>	<b>1,041,697</b>	<b>51,474,499</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

	2022年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
<b>金融資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	36,686,446	193,048,230	12,041,314	241,775,990
— 債券	1,860,311	144,396,485	2,143,243	148,400,039
— 股權投資	20,966,001	2,631,550	2,997,987	26,595,538
— 基金	13,606,150	36,472,986	—	50,079,136
— 其他	253,984	9,547,209	6,900,084	16,701,277
衍生金融資產	355,783	2,755,024	553,879	3,664,686
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	918,980	59,969,548	—	60,888,528
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	1,621,133	7,203	—	1,628,336
	<b>39,582,342</b>	<b>255,780,005</b>	<b>12,595,193</b>	<b>307,957,540</b>
<b>金融負債：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,456,136	46,241,034	46,850	47,744,020
衍生金融負債	642,487	1,813,470	419,082	2,875,039
	<b>2,098,623</b>	<b>48,054,504</b>	<b>465,932</b>	<b>50,619,059</b>

### 63. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 持續以公允價值計量的金融資產及金融負債(續)

第三層級金融工具年初結餘及年末結餘的對賬：

	金融資產	金融負債
2023年1月1日	12,595,193	465,932
本年收益或損失	1,863,033	227,606
新增	1,728,483	588,865
出售及結算	(2,094,686)	(249,284)
轉入第三層級	2,109,435	8,578
轉出第三層級	(2,445,204)	-
2023年12月31日	13,756,254	1,041,697
對於在報告期末持有的資產和負債，計入損益的當期末實現利得或損失的變動	2,014,762	229,831
	金融資產	金融負債
2022年1月1日	14,378,243	786,381
本年收益或損失	(63,535)	(130,399)
新增	4,259,761	239,177
出售及結算	(4,202,205)	(418,157)
轉入第三層級	222,334	-
轉出第三層級	(1,999,405)	(11,070)
2022年12月31日	12,595,193	465,932
對於在報告年末持有的資產和負債，計入損益的當期末實現利得或損失的變動	542,062	(247,388)

對於持續的以公允價值計量的資產和負債，本集團在每個報告期末重新評估層級類別，基於對整體公允價值計量有重大影響的最低層級輸入值，判斷各層級之間是否存在轉換。2023年度和2022年度，本集團均有部分股權投資從第三層級轉移至第一層級，其主要原因為該部分投資已解除上市流通的限製，且其公允價值基於未經流動性折扣調整的活躍市場報價進行確定。此外，本集團有部分股權投資在第二層級和第三層級之間的轉移，由第二層級轉至第三層級的原因為該部分投資已從使用最近市場交易價格的估值技術轉變為使用其他基於重大不可觀察輸入值的估值技術方法，由第三層級轉至第二層級的原因為該部分投資已從使用其他基於重大不可觀察輸入值的估值技術方法轉變為使用其他基於可觀察輸入值的估值技術方法。



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 64. 金融資產和負債的抵銷

本集團倘現時有合法可執行的權利抵銷結餘，並有意以淨額結算或同時變現結餘，則抵銷以下金融資產和金融負債：

金融資產類型	2023年12月31日					淨額
	已確認的 金融資產總額	於綜合財務 狀況表抵銷所確認 金融負債總額	於綜合財務 狀況表呈列的 金融資產淨額	未於綜合財務狀況表抵銷的相關金額		
				金融工具	現金抵押	
應收及其他應收款項	1,717,146	(950,502)	766,644	(19,811)	(441,690)	305,143

金融負債類型	2023年12月31日					淨額
	已確認的 金融負債總額	於綜合財務 狀況表抵銷所確認 金融資產總額	於綜合財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表抵銷的相關金額		
				金融工具	現金抵押	
應付經紀業務客戶賬款	(5,862,124)	104,041	(5,758,083)	987,042	-	(4,771,041)
其他應付款項及預計費用	(3,334,242)	79,710	(3,254,532)	19,811	(429,102)	(3,663,823)
	(9,196,366)	183,751	(9,012,615)	1,006,853	(429,102)	(8,434,864)

綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度  
(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

64. 金融資產和負債的抵銷(續)

金融資產類型	2022年12月31日					淨額
	已確認的 金融資產總額	於綜合財務 狀況表抵銷所確認 金融負債總額	於綜合財務 狀況表呈列的 金融資產淨額	未於綜合財務狀況表抵銷的相關金額		
				金融工具	現金抵押	
應收及其他應收款項	745,970	(428,736)	317,234	(1,657)	(3,571)	312,006

金融負債類型	2022年12月31日					淨額
	已確認的 金融負債總額	於綜合財務 狀況表抵銷所確認 金融資產總額	於綜合財務 狀況表呈列的 金融負債淨額	未於綜合財務狀況表抵銷的相關金額		
				金融工具	現金抵押	
應付經紀業務客戶賬款	(7,709,833)	212,362	(7,497,471)	433,189	-	(7,064,282)
其他應付款項及預計費用	(493,159)	389,697	(103,462)	1,657	(35,467)	(137,272)
	(8,202,992)	602,059	(7,600,933)	434,846	(35,467)	(7,201,554)

本集團已就衍生金融工具、應收及其他應收款項、應付經紀業務客戶賬款和其他應付款項及預計費用應用了可執行的總抵銷協議進行了抵銷列示。

在本集團與香港中央結算有限公司進行持續淨額結算的情況下，與該公司同一結算日內應收及應付款以淨額結算。

除上述可執行的總抵銷協議和類似協議下的金融工具的抵銷權外，本集團其他如買入返售金融資產、賣出回購金融資產款、有抵押借款等抵押物情況均已在相應附註披露，相關科目一般不淨額列示，但假設考慮抵押物公允價值進行淨額列示，相關科目的風險敞口都將因相應的安排而降低。於2023年及2022年12月31日，由於相關抵押物的公允價值高於該金融工具的賬面價值，考慮抵押物抵銷後的淨敞口和淨額不重大。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 65. 對子公司的投資

下表僅載有對本集團業績、資產或負債等有重要影響的子公司詳情。除另有說明外，所持股份類別為普通股。

		截至12月31日	
		2023年	2022年
非上市股份，按成本		18,869,797	18,869,797

子公司名稱	註冊/ 主要運營地點	本集團持有的實際股權比例 截至2023年12月31日		本集團持有的實際股權比例 截至2022年12月31日		已發行及實繳股本	主要業務
		直接	間接	直接	間接		
招商期貨有限公司	中國	100.00%	0.00%	100.00%	0.00%	人民幣3,598,000,000	期貨經紀
招證資本投資有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	人民幣500,000,000	金融服務
招商致遠資本投資有限公司	中國	100.00%	0.00%	100.00%	0.00%	人民幣1,800,000,000	投資
深圳市招商致遠股權投資基金管理有限公司	中國	0.00%	70.00%	0.00%	70.00%	人民幣15,000,000	投資管理
贛州招商致遠壹號股權投資管理有限公司	中國	0.00%	70.00%	0.00%	70.00%	人民幣10,000,000	投資管理
安徽招商致遠創新投資管理有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	人民幣25,000,000	投資管理
青島國信招商私募基金管理有限公司	中國	0.00%	65.00%	0.00%	65.00%	人民幣10,000,000	投資管理
瀋陽招商創業發展投資管理有限公司	中國	0.00%	70.00%	0.00%	70.00%	人民幣4,000,000	投資管理
池州中安招商股權投資管理有限公司	中國	0.00%	72.00%	0.00%	72.00%	人民幣10,000,000	投資管理
安徽致遠智慧城市基金管理有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	人民幣4,500,000	顧問、投資管理、 財務顧問服務

## 65. 對子公司的投資(續)

子公司名稱	註冊/ 主要運營地點	本集團持有的實際股權比例 截至2023年12月31日		本集團持有的實際股權比例 截至2022年12月31日		已發行及實繳股本	主要業務
		直接	間接	直接	間接		
安徽交控招商私募基金管理有限公司	中國	0.00%	70.00%	0.00%	70.00%	人民幣15,000,000	投資管理
招商證券投資有限公司	中國	100.00%	0.00%	100.00%	0.00%	人民幣7,100,000,000	投資
招商證券資產管理有限公司	中國	100.00%	0.00%	100.00%	0.00%	人民幣1,000,000,000	資產管理
招證環球信息科技(深圳)有限公司(曾用名: 深圳招商致遠諮詢服務有限公司)	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	人民幣3,000,000	技術服務及軟體發展
招商證券國際有限公司	中國	100.00%	0.00%	100.00%	0.00%	港幣4,103,627,390	投資
招商證券投資管理(香港)有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	港幣400,000,000	投資
招商資本(香港)有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	港幣5,000,000	資產管理
招商證券資產管理(香港)有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	港幣10,000,000	資產管理
招商證券(香港)有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	港幣5,500,000,000	證券經紀
招商期貨(香港)有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	港幣200,000,000	期貨經紀
招商證券(香港)基金服務有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	港幣10,000	代理人服務
招商證券(香港)融資有限公司	中國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	港元500,000	投融資管理
CMS International Gemstone Limited	英國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元1	投資管理
True Summit International Limited	英國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元1	投資管理
Mega Vantage Development Limited	英國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元1	投資管理

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 65. 對子公司的投資(續)

子公司名稱	註冊/ 主要運營地點	本集團持有的實際股權比例 截至2023年12月31日		本集團持有的實際股權比例 截至2022年12月31日		已發行及實繳股本	主要業務
		直接	間接	直接	間接		
CMS Nominees (BVI) Limited	英國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元1	投資
Humble Easy Limited	英國	0.00%	98.40%	0.00%	98.40%	美元5,000,000	投資管理
Bliss Moment Limited	英國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元10,000,000	投資管理
CMS Capital Fund Management Co. Ltd.	英國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元0.01	投資
China Merchants Securities (UK) Limited	英國	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元22,000,000	期貨經紀
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd.	南韓	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	韓圓8,523,900,000	證券經紀與期貨經紀等業務
China Merchants Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	美元1	期貨經紀
China Opportunities Limited <sup>(註1)</sup>	英國	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	美元12,749,889	資產管理

註1：本公司之子公司招商證券國際有限公司下屬子公司招商證券投資管理(香港)有限公司已於2023年2月贖回對China Opportunities Limited的投資，不再擁有對其的控制權，以後期間不再作為子公司納入合併範圍。

截至2023年12月31日，本公司之子公司所發行的債券證券為「CMSI GEM N2409」和「招商證券國際3.3% N20260918」，發行主體均為CMS International Gemstone Limited，詳情分別載於本報告附註53和54。

以上子公司均為有限責任公司。

本公司董事認為，期末概無非全資子公司於本集團內擁有重大非控制性權益。因此並未呈列有關非全資子公司之進一步資料。

## 66. 融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團融資活動所產生負債之變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債之現金流量已經或將會於本集團之綜合現金流量表內分類為融資活動產生的現金流量。

	借款	應付短期 融資款	應付債券	租賃負債	應付股利	其他	合計
於2023年1月1日	11,772,043	25,147,999	134,627,742	1,243,346	574,515	(14,151)	173,351,494
<b>現金變動</b>							
融資現金流	(4,151,510)	31,269,939	(16,826,966)	(396,982)	(2,193,207)	-	7,701,274
經營活動現金流	-	-	-	-	(2,275)	-	(2,275)
<b>非現金變動</b>							
已確認融資成本	355,843	607,219	4,123,992	38,845	2,193,207	-	7,319,106
新增租賃				382,101			382,101
處置租賃				(13,103)			(13,103)
其他	(30,675)	-	-	-	-	-	(30,675)
匯兌差額	144,750	578	67,697	1,311	-	-	214,336
於2023年12月31日	8,090,451	57,025,735	121,992,465	1,255,518	572,240	(14,151)	188,922,258
<b>於2022年12月31日</b>							
	借款	應付短期 融資款	應付債券	租賃負債	應付股利	其他	合計
於2022年1月1日	6,228,188	26,935,839	146,313,957	1,317,465	592,196	-	181,387,645
<b>現金變動</b>							
融資現金流	4,621,788	(2,400,708)	(17,317,134)	(393,798)	(5,510,034)	(14,151)	(21,014,037)
經營活動現金流	30,675	-	-	-	-	-	30,675
<b>非現金變動</b>							
已確認融資成本	135,735	593,103	5,190,386	38,073	5,492,353	-	11,449,650
新增租賃				273,900			273,900
處置租賃				(1,021)			(1,021)
匯兌差額	755,657	19,765	440,533	8,727			1,224,682
於2022年12月31日	11,772,043	25,147,999	134,627,742	1,243,346	574,515	(14,151)	173,351,494

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 67. 本公司財務狀況表及儲備

	截至12月31日	
	2023年	2022年 (經重述)
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	1,449,081	1,465,950
使用權資產	1,424,375	1,422,456
其他無形資產	283,952	3,000
對子公司的投資	18,869,797	18,869,797
對聯營企業的投資	11,751,540	10,742,765
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	17,583,531	1,538,047
買入返售金融資產	1,278,800	100,224
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	41,710	42
遞延稅項資產	1,438,983	1,698,561
其他非流動資產	547,387	557,680
<b>非流動資產總額</b>	<b>54,669,156</b>	<b>36,398,522</b>
<b>流動資產</b>		
融資客戶墊款	81,423,718	78,659,209
當期稅項資產	414,823	388,636
應收及其他應收款項	4,843,156	2,984,669
應收子公司賬款	2,921,440	1,891,607
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	68,207,092	58,608,252
以攤餘成本計量的債務工具	–	15,539
買入返售金融資產	48,497,394	49,480,521
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	238,852,462	208,983,948
衍生金融資產	4,699,497	2,917,524
其他流動資產	300,539	3,507
交易所及非銀行金融機構保證金	7,647,730	7,947,557
結算備付金	39,787,923	23,942,745
現金及銀行結餘	55,149,412	66,775,369
<b>流動資產總額</b>	<b>552,745,186</b>	<b>502,599,083</b>
<b>資產總額</b>	<b>607,414,342</b>	<b>538,997,605</b>

67. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	截至12月31日	
	2023年	2022年 (經重述)
<b>流動負債</b>		
應付短期融資款	56,979,600	25,113,021
拆入資金	26,420,988	10,802,438
應付經紀業務客戶賬款	70,851,406	74,116,727
應計僱員成本	5,127,940	6,184,843
其他應付款項及預計費用	36,491,089	25,023,834
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	39,185,099	41,818,085
衍生金融負債	4,499,531	2,135,710
賣出回購金融資產款	139,152,739	116,558,516
租賃負債	311,324	291,867
合同負債	51,280	63,808
預計負債	536	86,314
一年以內到期的應付債券	43,565,065	63,221,046
<b>流動負債總額</b>	<b>422,636,597</b>	<b>365,416,209</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>130,108,589</b>	<b>137,182,874</b>
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>184,777,745</b>	<b>173,581,396</b>
<b>權益</b>		
股本	8,696,526	8,696,526
其他權益工具	15,000,000	15,000,000
資本公積	40,249,268	40,233,165
投資重估儲備－以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	178,666	(170,658)
一般儲備	22,173,364	20,678,128
未分配利潤	23,688,363	20,203,132
<b>權益總額</b>	<b>109,986,187</b>	<b>104,640,293</b>
<b>非流動負債</b>		
應計僱員成本	—	97,490
遞延收益	104,452	112,947
租賃負債	816,076	811,305
應付債券	73,871,030	67,919,361
<b>非流動負債總額</b>	<b>74,791,558</b>	<b>68,941,103</b>
<b>權益及非流動負債總額</b>	<b>184,777,745</b>	<b>173,581,396</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 67. 本公司財務狀況表及儲備(續)

本公司儲備變動：

#### 資本公積

於2023年12月31日

	年初	增加額	減少額	年末
資本公積	40,233,165	16,103	-	40,249,268

於2022年12月31日

	年初	增加額	減少額	年末
資本公積	40,247,316	-	(14,151)	40,233,165

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資重估儲備

	截至12月31日	
	2023年	2022年
於年初	(170,658)	196,857
<b>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具</b>		
於年內公允價值變動淨額	398,624	(355,358)
重新分類至損益	(86,931)	149,927
所得稅影響	(77,923)	51,358
<b>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資減值準備</b>		
預期信用損失重分類調整對損益的影響淨額	3,165	446
所得稅影響	(791)	(111)
<b>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具</b>		
於年內公允價值變動淨額	(127,140)	(294,284)
轉至未分配利潤	260,351	5,924
所得稅影響	(33,303)	72,090
所佔聯營企業計入其他全面收益的金融資產公允價值收益	13,272	2,493
於年末	178,666	(170,658)

## 67. 本公司財務狀況表及儲備(續)

本公司儲備變動：(續)

### 一般儲備

於2023年12月31日

	年初	增加額	年末
法定盈餘公積金	5,236,148	-	5,236,148
一般風險準備金	7,785,396	753,045	8,538,441
交易風險準備金	7,656,584	742,191	8,398,775
	<b>20,678,128</b>	<b>1,495,236</b>	<b>22,173,364</b>

於2022年12月31日

	年初	增加額	年末
法定盈餘公積金	5,236,148	-	5,236,148
一般風險準備金	7,097,091	688,305	7,785,396
交易風險準備金	6,968,279	688,305	7,656,584
	<b>19,301,518</b>	<b>1,376,610</b>	<b>20,678,128</b>

### 未分配利潤

下表載列本公司未分配利潤之變動詳情

	截至12月31日	
	2023年	2022年
年初未分配利潤	20,187,720	20,165,464
調整年初未分配利潤合計數	15,412	17,162
年初未分配利潤(經重述)	20,203,132	20,182,626
年度利潤(經重述)	7,421,915	6,881,298
其他全面收益轉入	(260,351)	(5,924)
劃撥至一般儲備	(1,495,236)	(1,376,610)
向其他權益工具持有者的分配	(572,240)	(782,134)
確認為分派的股利	(1,608,857)	(4,696,124)
於本年末	<b>23,688,363</b>	<b>20,203,132</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元例示)

### 68. 期後事項

#### (1) 公司債券發行

2024年1月18日，本公司完成2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)的發行工作，簡稱為「24招證G1」，發行規模為人民幣30億元，期限為3年，票面利率為2.74%。

2024年2月23日，本公司完成2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「24招證S1」，發行規模為人民幣20億元，期限為105天，票面利率為2.23%；品種二未發行。

2024年3月19日，本公司完成2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)的發行工作，其中品種一簡稱為「24招證S3」，發行規模為人民幣57億元，期限為80天，票面利率為2.22%；品種二簡稱為「24招證S4」，發行規模為人民幣20億元，期限為141天，票面利率為2.25%。

2024年3月20日，本公司完成2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「24招證C1」，發行規模為人民幣9億元，期限為3年，票面利率為2.64%；品種二簡稱為「24招證C2」，發行規模為人民幣17億元，期限為5年，票面利率為2.77%。

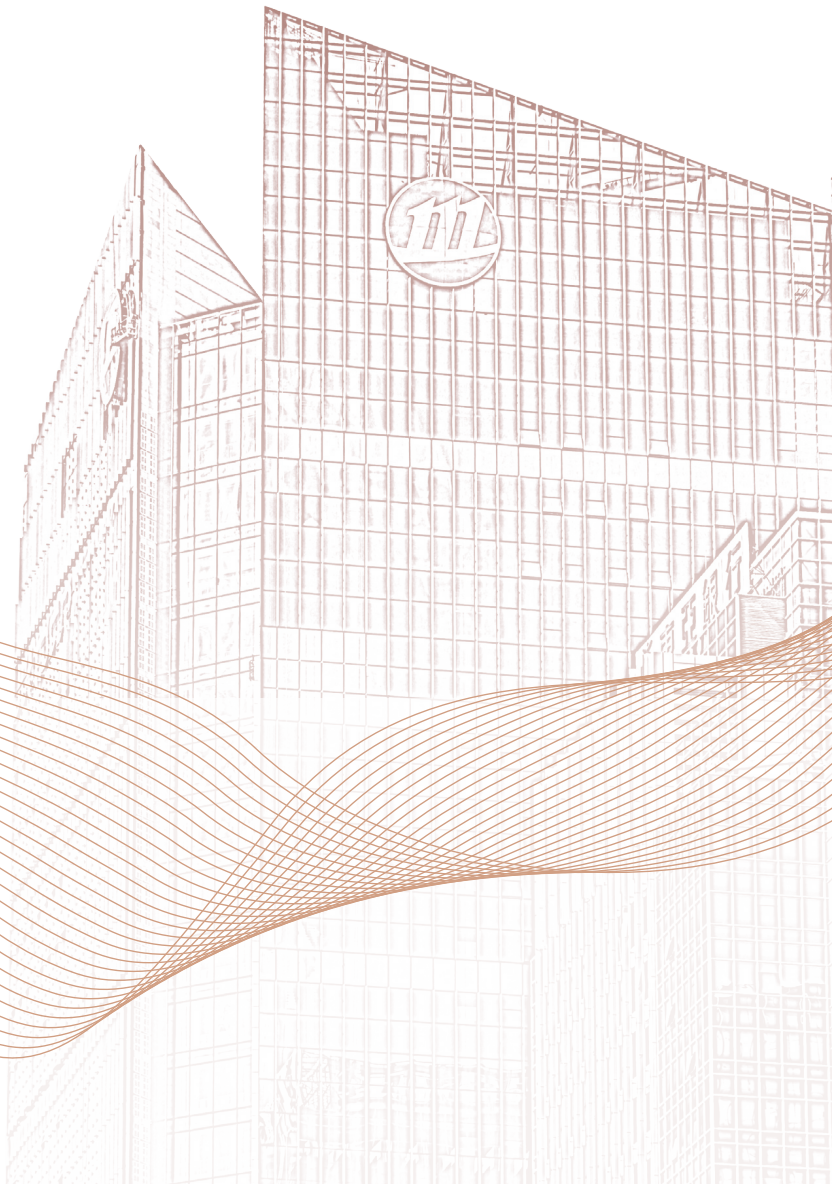
2024年3月28日，本公司完成2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第三期)的發行工作，其中品種一簡稱為「24招證S5」，發行規模為人民幣20億元，期限為98天，票面利率為2.23%；品種二簡稱為「24招證S6」，發行規模為人民幣20億元，期限為162天，票面利率為2.21%。

#### (2) 利潤分配情況

經2024年3月28日第八屆董事會第三次會議審議通過，本公司2023年度利潤分配預案為以總股本8,696,526,806股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利2.52元(含稅)，該項議案尚需提交本公司股東大會審議。同時，會議審議通過了《關於公司2024年中期利潤分配授權的議案》，擬提請股東大會授權董事會決定公司2024年中期利潤分配方案，金額不超過人民幣8.8億元。

# 10

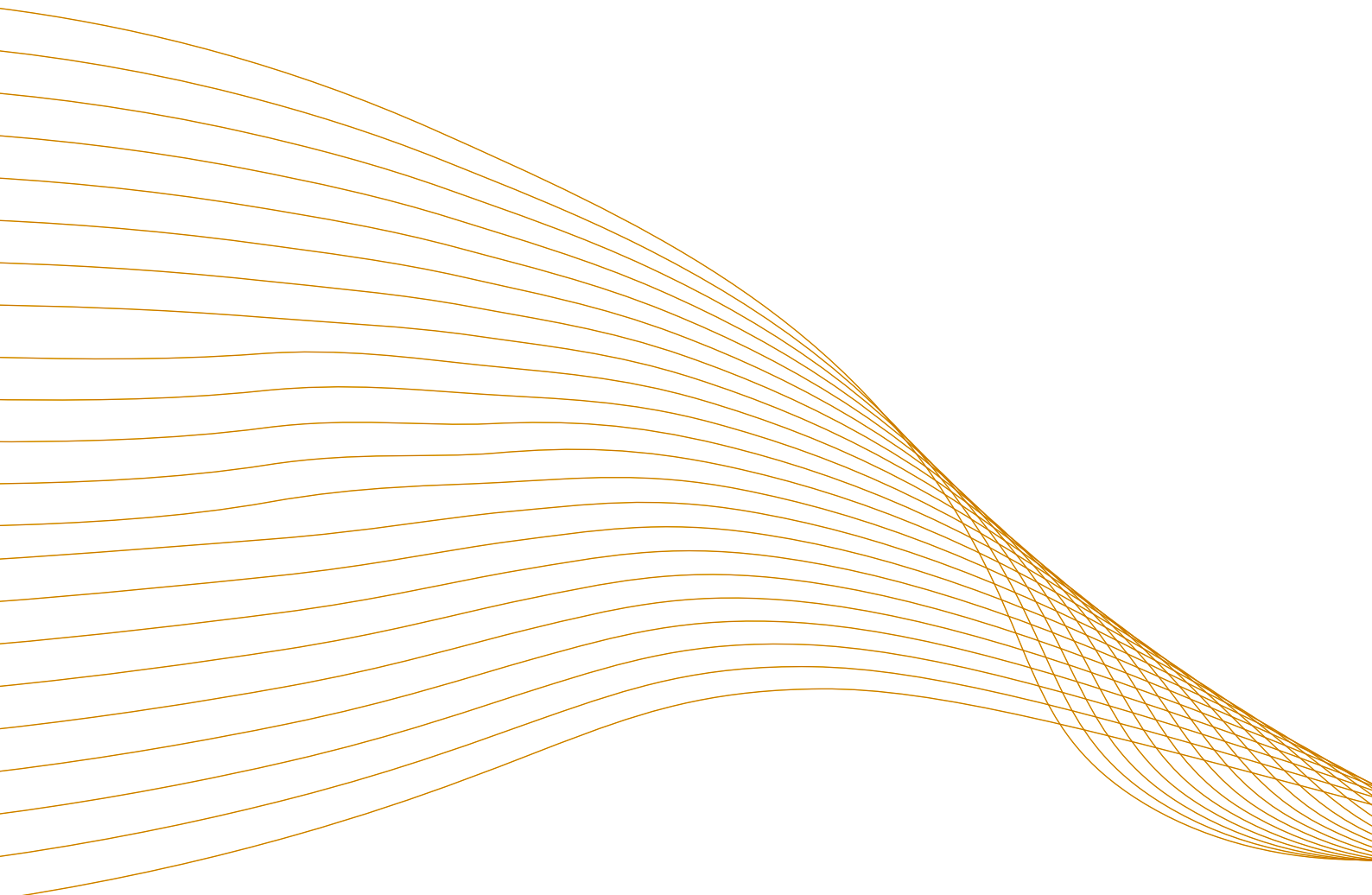
## 證券公司信息披露



## 第十節：證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

序號	發文單位	文件標題	文號	發文日期
1	中國證監會	關於同意招商證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆	證監許可[2023]975號	2023年4月25日
2	中國證監會	關於核准招商證券資產管理有限公司公開募集證券投資基金管理業務資格的批覆	證監許可[2023]1614號	2023年7月24日
3	中國證監會	《關於同意招商證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆》	證監許可[2023]2143號	2023年9月13日



**CMS**  **招商证券**

地址： 深圳市福田区福田街道福华一路111号  
電話： 0755-82943666  
郵編： 518046  
[www.cmschina.com](http://www.cmschina.com)  
服務熱線： 95565

