

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6099)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條規則作出。

茲載列招商證券股份有限公司在上海證券交易所網站刊登之《招商證券股份有限公司2024年年度報告摘要》，僅供參閱。

承董事會命
招商證券股份有限公司
霍達
董事長

中國深圳，2025年3月27日

於本公告日期，本公司執行董事為霍達先生及吳宗敏先生；本公司非執行董事為劉威武先生、劉振華先生、劉輝女士、李德林先生、李曉霏先生、黃堅先生、張銘文先生及丁璐莎女士；以及本公司獨立非執行董事為葉熒志先生、張瑞君女士、陳欣女士、曹嘯先生及豐金華先生。

CMS 招商证券

A股代码:600999 H股代码:06099

招商证券股份有限公司 2024年年度报告摘要



P E R S O N A L

第一节 重要提示

1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 香港联交所网站 <https://www.hkexnews.hk> 网站仔细阅读年度报告全文。

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

3、 公司全体董事出席董事会会议。

4、 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2024年度公司不计提法定盈余公积金，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.77元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。

以截至2024年12月31日公司的股份总数8,696,526,806股为基数测算，共计分配利润人民币3,278,590,605.86元。如实施权益分派股权登记日公司总股本发生变动，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。

以上现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司审议利润分配方案的股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	招商证券	600999	--
H股	香港联合交易所	招商證券	06099	--

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘杰	张欢欢
联系地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	
电话	0755—82960432	
传真	0755—82944669	
电子信箱	IR@cmschina.com.cn	

注：张欢欢女士自 2025 年 2 月 21 日起接替罗莉女士担任公司证券事务代表。

	联席公司秘书	
姓名	刘杰	黄慧儿
联系地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	香港铜锣湾希慎道 33 号利园一期 19 楼 1915 室

2、 报告期公司主要业务简介

2.1 总体经营情况

证券行业的发展受我国宏观经济、货币政策、监管环境、投资者交投活跃度以及国际市场等诸多因素影响，周期性波动的特点显著。

2024 年，我国经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，新质生产力稳步发展。国内金融政策进一步加大对资本市场的支持力度，国务院出台《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，证监会、上交所、深交所陆续推出多项配套政策，系统性构建“1+N”政策体系，推动资本市场高质量发展；央行创新结构性货币政策工具支撑市场企稳向好。在金融强国建设过程中，资本市场不断发挥重要作用，积极引导中长期资金入市，2024 年末，全市场 ETF 规模达到 3.78 万亿元，同比增长 85.05%；A 股上市公司全年分红 2.39 万亿元，同比增长 7.15%，分红金额创历史新高，市场投资价值进一步提升；“并购六条”进一步深化并购重组市场改革，全年并购金额突破两万亿元，推动资源不断优化布局。

2024 年，上证指数、深证成指、创业板指数、科创 50 指数同比分别上涨 12.67%、9.34%、13.23%、16.07%，北证 50 指数同比下降 4.41%，恒生指数同比上涨 17.67%，中债综合财富（总值）指数同比上涨 7.64%。A 股市场股票基金日均交易量 1.22 万亿元，同比增长 22.90%。香港市场股票日均交易量 1,318.25 亿港元，同比增长 25.53%。根据 Wind 统计，境内股权融资规模（不含发行股票购买资产类增发）2,484.52 亿元，同比下降 72.76%；信用债券发行总规模 20.38 万亿元，同比增长 8.09%。根据彭博统计，香港市场 IPO 募资总额 111.22 亿美元，同比增长 89.47%。

2.2 主营业务情况分析

公司以客户为中心，向个人、机构及企业客户提供多元、全方位的金融产品和服务并从事投资与交易，主要业务板块包含财富管理和机构业务、投资银行业务、投资管理业务、投资及交易业务。

2024 年，公司财富管理和机构业务、投资银行业务、投资管理业务、投资及交易业务及其他业务分部收入分别为 102.33 亿元、8.58 亿元、9.24 亿元、63.34 亿元和 25.43 亿元，占公司营业收入比例分别为 48.98%、4.11%、4.42%、30.32%和 12.17%。

1、 财富管理和机构业务

市场环境

2024 年，A 股市场先抑后扬，债市震荡走强。A 股市场股票基金单边交易量为 295.84 万亿元，同比增长 22.90%；年末 A 股市场融资融券余额为 1.86 万亿元，同比增长 12.94%。融券及转融通业务监管政策持续收紧，年末 A 股市场融券规模 104.38 亿元，同比下降 85.42%。截至 2024 年末，全市场公募基金管理规模 32.83 万亿元，同比增长 18.93%，私募证券投资基金存量备案规模 5.21 万亿元，同比下降 8.89%。中国期货市场波动性有所增加，全年累计成交量 77.29 亿手，同比下降 9.08%，成交额 619.26 万亿元，同比增长 8.93%。

经营举措

（1）经纪与财富管理

报告期内，公司不断深入推进财富管理业务转型，聚焦做大金融产品保有量的目标，充分发挥券商研究优势，构建以“公募优选”“私募 50”和“雏鹰”为核心的优选产品体系；搭建完善的“资产-策略-产品”研究链条，优化产品的研究、配置到销售的传导，显著提升客户体验。在基金投顾业务方面，公司通过新增养老基金优选等策略，持续优化智能定投模型等方式，有效提升客户投资体验；创设“益招向善·致远前行”慈善品牌，以投顾组合为载体，满足投资者公益参与及企业 ESG 治理需求。公司重点打造企业综合金融服务品牌“招证企航”，不断丰富企业客群服务内容，通过积极开展上市公司回购增持相关业务，助力实体经济高质量发展。报告期内，公司企业客户数、企业客户资产规模、企业理财销售规模均实现同比增长。在数字化转型方面，深化“渠道、服务、管理”数字化改革措施，完善线上线下一体化的财富管理业务体系，在产品服务上坚持长期主义，通过内容运营持续加强用户陪伴，加大对 ETF 产品服务支持力度，深化固定收益产品推广。此外，公司持续提升财富顾问团队专业服务能力，启动投顾一体化展业服务平

台建设，实现多场景、全方位赋能财富顾问，进一步提升了客户服务的效率和质量。

截至 2024 年末，公司正常交易客户数约 1,929.83 万户，同比增长 8.68%，托管客户资产 4.27 万亿元，同比增长 14.78%。根据易观千帆统计，2024 年招商证券 APP 月均活跃用户数（MAU）排名证券公司第 5，APP 用户人均单日使用时长位居证券公司首位。公司基金投顾“e 招投”报告期末累计签约客户数 8.02 万户，产品保有规模 51.12 亿元，同比增长 9.79%。根据中国证券投资基金业协会数据，公司非货币市场基金、权益基金、股票型指数基金保有规模（2024 年下半年度）分别为 959 亿元、699 亿元、533 亿元，分别排名证券行业第 4、第 5、第 4。报告期内，公司获跨境理财通首批业务试点资格并于 2024 年 12 月正式展业。公司将整合研究、产品等综合优势，更好地满足客户跨境财富管理与全球资产配置需求。

经营指标	2024 年	2023 年
沪深京市场股基交易量（万亿元）（注 1）	26.71	25.18
沪深京市场股基交易量市场份额	4.51%	5.23%
财富顾问人数	1,458	1,446
财富管理客户数（万户）（注 2）	62.75	53.79
财富管理客户资产（万亿元）	1.56	1.37
高净值客户（万户）（注 3）	3.47	3.17

资料来源：沪深京交易所

- 注：1.股票基金交易量为双边交易量；
2.财富管理客户指托管资产达 30 万元及以上的个人客户；
3.高净值客户指托管资产达 800 万元及以上的客户；

2024 年，招商期货积极履行金融服务实体经济职责，深入推进客群经营，聚焦交易型资产的拓展，客户权益持续提升。截至 2024 年末，招商期货客户权益规模达 588.04 亿元，排名行业第 4，同比增长 16.50%。

境外市场方面，招证国际持续提升投研服务水平及全球股票市场交易能力，加速信息技术建设、增强运营保障及维护能力，全面提升跨境综合金融服务能力。积极拓展多市场、多品种创收能力，并抓住跨境理财通业务资格的战略机遇，大力开展跨境理财业务，机构交易业务拓展至日本、新加坡和欧洲多个国家，美股及债券的佣金收入实现同比大幅增长。截至 2024 年末，招证国际托管客户资产规模达 2,156.10 亿港元。

（2）资本中介业务

公司的资本中介服务主要包括融资融券、转融通、股票质押式回购业务等。

报告期内，公司积极挖掘客户融资需求，建立客户分级服务体系，强化内部协同，持续深化

客户的开发及储备，提高客户满意度和留存率。截至 2024 年末，公司融资融券余额 908.79 亿元，维持担保比例为 288.41%，公司融券规模压缩至 0.48 亿元。股票质押式回购业务（含资管计划出资业务）待购回余额 184.89 亿元，整体履约保障比例为 243.79%，其中，自有资金出资余额 145.94 亿元，整体履约保障比例为 315.24%。

境外市场方面，招证国际积极把握市场回暖机会，加大港股 IPO 融资营销力度，报告期末开展业务规模为 33.41 亿港元，同比增长 31.28%，维持担保比例为 328.95%。

经营指标	2024 年末	2023 年末
融资融券余额（亿元）	908.79	827.61
融资融券市场份额	4.87%	5.01%
其中：融券余额（亿元）	0.48	34.16
融券余额市场份额	0.46%	4.77%
股票质押式回购业务期末待购回金额（含资管计划出资业务，亿元）	184.89	227.75
股票质押式回购业务期末待购回金额（自有资金，亿元）	145.94	185.29
境外开展融资规模（亿港元）	33.41	25.45

（3）机构客户综合服务

公司致力于为公募基金、私募基金、银行及其理财子公司、信托公司、保险及资管等专业金融机构投资者提供研究、交易服务、托管外包、场外衍生品、大宗交易等全方位的一揽子综合金融服务。

①机构综合服务

2024 年，公司持续深化机构客户业务转型，从机制、团队、流程、系统等多维度整合资源，优化机构客户营销服务体系，加快机构客户经理制落地和机构业务数字化建设。公司深入推进客户经理制有效落地，深化协同机制，完善机构客户经理考核体系，通过优化业务流程、升级内部工作平台提升机构客户经理团队服务效能。机构客群营销服务方面，公募基金、保险客群服务聚焦核心客户，加强研究、服务能力互补，致力于提升核心客户的投研排名和收入占比；全面发力公募券商结算业务，券商结算产品新增规模和存量规模均显著增长。私募业务稳存量，拓增量，完善“总部统筹-分支落地-平台支撑”立体营销体系，通过分层分类服务提升私募客户服务质量，私募客户交易资产规模实现逆势正增长。机构业务数字化建设方面，公司持续加大投入，加强机构业务营销服务数字化能力建设，推出“招商机智”统一机构服务平台，全面整合公司资源，提升机构业务的统一运营与服务能力。截至 2024 年末，公司 50 亿元以上重点私募客户交易覆盖率

达 81.40%，私募客户交易资产规模同比增长 6.19%。

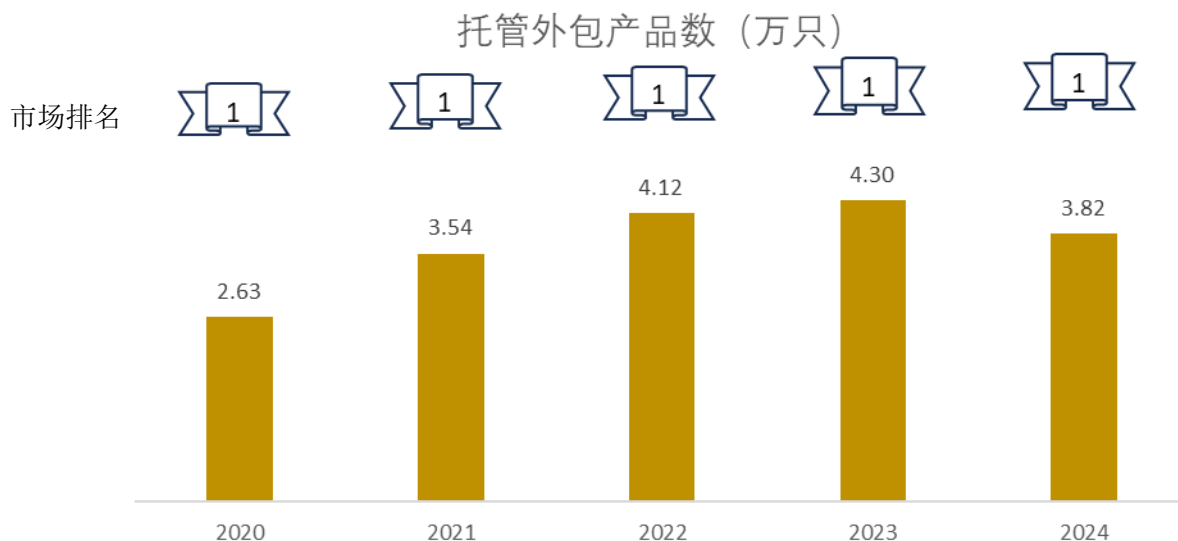
②研究

截至 2024 年末，公司的股票研究覆盖境内外上市公司 2,706 家，研究覆盖沪深 300 指数成份股总市值的 94%、创业板成分股总市值的 96%、科创板成分股总市值的 84%。

报告期内，公司坚持内外价值创造并重，深入打造研究业务核心竞争力。聚焦“研究业务成为行业标杆，有效支撑公司核心业务战略转型”的战略目标，以“三条曲线”为抓手全面提升内外部服务水平。第一曲线持续优化对公募基金、保险资管、私募基金等核心客户服务水平，强化研究供给与研服一体化联动。报告期内，公司围绕“智能制造”“低空经济”“航海及新能源”“红利资产投资”等主题组织了 12 场特色研究活动，进一步扩大研究影响力。同时加快研究业务数字化转型，积极布局 AI 研究所，打造“招商智研”研究服务品牌，建设一站式智能研究生产与服务平台，实现对研究的全生命周期的数智化覆盖。第二曲线聚焦内部价值创造，全面优化研究资源供需匹配，以产业链图谱推图会方式发挥研究业务“探路导航”功能，为公司其他业务发展提供有力支撑。第三曲线着力打造“招证智库”研究服务品牌，发布一系列与国家战略、宏观形势等相关的高质量研究报告，全方位提升研究品牌影响力。

③托管外包

公司秉持“服务立业、专业致胜、创新引领、科技驱动”的业务方针，积极应对市场形势变化，及时调整客户营销和服务策略，优化协同机制，提升分支机构的专业能力与积极性，进一步夯实传统核心客户优势。在金融科技领域，公司加快推进“机智·伯乐”基金分析平台建设以及托管基础业务系统升级迭代，促进业务稳定高效运营，推出 AI 大模型托管智能助手，创新服务模式，提升服务效率与客户体验。同时运用金融工程手段，创新私募基金评价与分析，为公司机构业务发展提供有力支持。在国际化战略方面，公司及时抓住跨境行政管理人业务的契机，行业内率先推出“Partner+”境外基金行政外包服务品牌，加快业务国际化步伐。截至 2024 年末，公司托管外包产品数量 3.82 万只，规模 3.46 万亿元。根据中国证券投资基金业协会和 Wind 统计，截至 2024 年末，公司私募基金托管产品数量市场份额达 21.72%，连续十一年保持行业第 1，公募基金产品托管规模位居证券行业第 3，报告期内新托管公募基金发行规模位居证券行业第 2。



资料来源：中国证券投资基金业协会

2025 年展望

公司将坚定不移地夯实经纪业务、资本中介业务的收入基本盘。加快推进财富管理转型，以产品能力建设为根本，强化大类资产配置和产品筛选能力，为客户提供优质的财富管理体验。同时，公司将进一步加强专业化投顾队伍建设，提升财富管理的数智化服务水平，有效提升客户服务质量。机构业务方面，公司积极构建差异化竞争优势，持续迭代完善“招商机智”平台功能，强化机构业务的统一运营与服务。深入落实研服一体化，持续发力券商结算业务，推动机构业务整体收入实现稳定增长。此外，托管业务将积极应对复杂多变的外部环境与竞争生态，优化业务结构，加强内部协同，进一步巩固传统托管外包业务优势。

2、投资银行

公司投资银行业务包括股权融资、债务融资、财务顾问等业务。

市场环境

2024 年，A 股股权融资市场发行节奏大幅放缓，融资规模及数量均大幅下降。根据 Wind 统计，A 股市场股票发行数量 262 家，股权融资总规模（不含发行股票购买资产类增发，下同）为 2,484.52 亿元，同比分别下降 68.55%和 72.76%。A 股 IPO 发行数量 102 家，募集资金金额为 662.80 亿元，同比下降 81.54%，再融资募集资金金额为 1,821.72 亿元，同比下降 67.07%。美联储进入降息周期，政策鼓励内地企业赴港上市，香港 IPO 融资规模同比大幅增长。根据彭博统计，2024 年港股 IPO 发行数量 70 家、融资金额 111.22 亿美元，同比增长 89.47%，港股市场股权融资金额为

191.91 亿美元，同比增长 16.90%。

2024 年，债券发行成本呈下降趋势，境内债券市场融资规模保持稳定增长。根据 Wind 统计，境内债券（不含央行票据、同业存单）发行总规模达 48.31 万亿元，同比增长 6.99%。其中，信用债发行总规模 20.38 万亿元（不含国债、地方政府债、央行票据、同业存单和政策银行债，下同），同比增长 8.09%。公司债发行总规模 3.95 万亿元，同比增长 2.35%；金融债发行总规模 10.21 万亿元，同比增长 2.23%；ABS 发行总规模为 2.04 万亿元，同比增长 8.60%。

全球并购市场呈现活跃态势，根据彭博统计，全球并购市场共公告 5.27 万单交易，交易总金额 3.33 万亿美元，同比增长 16.03%。根据 Wind 统计，中国并购市场（不含境外并购）公告的交易数量 8,612 单，交易金额 2.14 万亿元，同比增长 7.03%。完成的交易数量为 4,012 单，交易金额 0.76 万亿元，同比下降 37.37%。

经营举措

2024 年，公司继续深化现代投行转型，深耕“五篇大文章”，充分发挥金融服务实体经济发展的“助推器”作用。公司持续优化投行业务体系，重点加强北交所和香港市场的业务布局，积极完善客群体系建设，深入开展“羚跃计划”，提升客户综合经营服务能力，推动投行业务高质量发展。公司在 2024 年中国证券业协会券商投行业务、债券业务执业质量评价中均上升至 A 类评级。

(1) 股权融资

报告期内，面对市场不利环境影响，公司在股权业务方面仍取得积极进展。根据 Wind 统计，2024 年公司 A 股股权主承销金额排名行业第 7，其中，IPO 承销金额排名行业第 8，同比上升 4 名。根据彭博统计，公司共完成 10 单港股 IPO 项目，承销金额达 1.20 亿美元，排名中资券商第 7。公司深入践行金融强国使命，持续提升科技金融、绿色金融服务能力，助力实体经济高质量发展，报告期内，公司成功助力 8 家相关行业企业完成 A 股 IPO 和股权再融资，承销金额总计 81.24 亿元。

2024 年代表性股权融资项目	
达梦数据（688692.SH）A 股 IPO	国产数据库第一股
壹连科技(301631.SH)A 股 IPO	电连接组件领域领先企业
强达电路(301628.SH)A 股 IPO	PCB 样板领域领先企业
茶百道 (2555.HK) 港股 IPO	港交所加盟制茶饮第一股
西锐 (2507.HK)港股 IPO	港交所通用飞机制造第一股
声通科技(2495.HK)港股 IPO	港交所交互式 AI 第一股
拓普集团（601689.SH）非公开发行	汽车零部件领域领先企业
中航重机（600765.SH）非公开发行	国内航空锻造龙头企业

2024 年代表性股权融资项目	
佳禾智能（300793.SZ）可转债	电声产品制造行业领先企业

报告期内，公司大力推进优质 IPO 项目申报，持续加强北交所业务布局，股权项目储备排名稳中有升。根据 Wind 和交易所数据统计，截至 2024 年末，公司 A 股 IPO 在审项目数量达 14 家（含已过会待注册项目），排名行业第 5，同比上升 4 名。其中，北交所 IPO 在审项目数量排名行业第 6。公司持续深化服务成长型科创企业的能力，积极推动“羚跃计划”入库企业业务转化。报告期末，公司“羚跃计划”累计入库企业数达 554 家，其中超过 60 家企业实现投行业务转化。

A 股项目	2024 年		2023 年	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额(亿元)	发行数量
首次公开发行	34.83	4	70.51	6
再融资发行	56.43	6	131.57	18
合计	91.26	10	202.08	24

资料来源：wind 统计、发行日口径

注：再融资发行不含发行股份购买资产类增发

（2）债务融资

报告期内，公司持续优化债券业务结构，严控债券业务风险，深耕央企和地方优质国企信用债业务，同时加大金融债、互联网金融 ABS、公募 REITs 等业务开拓力度，市场竞争力稳中有升。根据 Wind 统计，2024 年公司境内主承销债券金额为 4,265.23 亿元，同比增长 30.91%，其中，信用债、金融债承销金额分别排名行业第 6、第 7。受益于互联网金融 ABS 业务拓展，公司 ABS 业务竞争力进一步提升。ABS 业务承销金额同比增长 57.85%，排名行业第 4，同比上升 3 名；信贷 ABS、交易商协会 ABN、企业 ABS 业务承销金额分别排名行业第 1、第 2、第 7。公司公募 REITs 保持较强竞争力，报告期内完成 4 单公募 REITs 项目，总发行规模 81.81 亿元，2021 年至报告期末，公司担任财务顾问的首次发行基础设施公募 REITs 规模排名行业第 3。公司持续践行绿色金融、科技金融发展理念，助力发行多单绿色债券和科技创新公司债券项目，承销金额总计达 431.02 亿元；同时着力提升普惠金融服务水平，深入推进乡村振兴建设，助力发行多单“乡村振兴”“三农”主题债券项目以及普惠金融主题产品，承销金额为 458.49 亿元。

2024 年代表性债务融资项目	
中航易商仓储物流封闭式基础设施证券投资基金	亚太最大不动产管理公司易商集团（ESR）旗舰项目
招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金	招商局集团旗下首个高速公路公募 REIT
京能国际供应链金融第 1 期绿色资产支持专项计划	电力行业首单绿色乡村振兴供应链 ABS

2024 年代表性债务融资项目	
(乡村振兴)	
华能信托一三六零小贷第 1 期资产支持专项计划	境内首单 AAA 国际评级交易所 ABS
香格里拉（亚洲）有限公司 (Shangri-La Asia Limited)2024 年度第一期中期票据（债券通）	香格里拉（亚洲）有限公司首单熊猫债券
广西北部湾国际港务集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”短期公司债券(第一期)	广西国企首单“一带一路”公司债券
鄂尔多斯市国有资产投资控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	内蒙古自治区首单市级 AAA 债

境内债券项目	2024 年		2023 年	
	主承销金额 (亿元)	发行数量	主承销金额 (亿元)	发行数量
企业债	4.29	3	0.07	1
公司债	820.71	259	781.14	218
金融债	1,661.36	148	1,220.37	122
短期融资券	26.30	7	49.23	14
中期票据	273.74	97	226.46	57
定向工具	21.34	12	60.97	18
可交换债	0.00	0	0.83	1
资产支持证券	1,449.00	932	917.99	586
其他	8.50	2	1.00	1
合计	4,265.24	1,460	3,258.06	1,018

资料来源：Wind 统计、发行日口径。

注：债券承销统计含证券公司自主自办发行；其他包含地方政府债、国际机构债、政府支持机构债、标准化票据和项目收益票据。

(3) 财务顾问

报告期内，公司深入分析客户需求，系统挖掘潜在并购机会，并重点推进并购重组的撮合匹配工作。根据 Wind 统计，2024 年，公司完成 4 单 A 股市场并购重组项目，包括重庆百货吸收合并重庆商社 100%股权、格力地产重大资产置换项目等，交易金额为 112.85 亿元，排名行业第 6，其中公司参与重大资产重组交易金额为 109.05 亿元，排名行业第 2。根据 Wind 和交易所数据统计，截至 2024 年末，公司并购重组在审项目数量 1 家，排名行业第 5。

2025 年展望

公司将深入推进向现代投行的转型升级，持续优化业务体系，巩固 ABS、央企债、公募 REITs 等品种的市场地位，强化行业和区域优势；进一步强化投商行联动，完善客群体系建设，提升综合金融服务能力；深化数字化转型，强化精细化管理和风险控制，有效提升执业能力和管理水平。

3、投资管理

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

市场环境

2024 年，我国公募基金行业产品数量以及管理规模快速增长，机构投资者队伍不断壮大，但仍面临着主动权益投资持续低迷、投资者体验提升不足等痛点。与此同时，公募基金行业相关制度持续规范，新“国九条”出台、费率改革持续推进以及基金管理人分类评价制度落地，推动行业迈向高质量发展的步伐愈加稳健。证券公司积极把握行业机遇，大力发展主动管理业务，加快推进公私募业务发展。根据中国证券投资基金业协会数据，截至 2024 年末，证券公司及其资管子公司私募资管规模 5.47 万亿元，同比增长 3.04%。

股权投资方面，根据清科研究中心统计，2024 年新募集基金 3,981 支，同比下降 43.0%；募资金额 1.44 万亿元，同比下降 20.8%。投资案例 8,408 起，同比下降 10.4%；投资金额 6,036 亿元，同比下降 10.3%。退出案例 3,696 笔，同比下降 6.3%，其中 IPO 退出 1,333 笔，同比下降 37.2%，被投企业 IPO 持续收缩但呈现分化态势，境外被投企业 IPO 数量反超境内市场。

经营举措

（1）证券公司资产管理

报告期内，招商资管全面提升主动管理能力，持续推进投研团队建设和管理机制的完善，积极推动产品发行和定制能力提升，加强跨境业务布局，不断丰富产品谱系，并大力拓展机构客户。2024 年 4 月，招商资管正式获准开展公募基金管理业务，报告期内成功发行“北证 50 成份指数”和“智达量化选股”2 只权益公募基金产品。截至 2024 年末，招商资管的资产管理总规模为 2,673.92 亿元。受益于集合资管计划收入增长，2024 年招商资管业务净收入 7.28 亿元，同比增长 2.82%。

项目	资产管理规模（亿元）		资管业务净收入（亿元）	
	2024 年末	2023 年末	2024 年	2023 年
公募基金业务	1.06	0.00	0.00	0.00
集合资管计划	1,265.62	1,151.96	5.44	5.10
单一资管计划	758.72	1,071.02	1.48	1.71
专项资管计划	648.53	725.56	0.35	0.27
合计	2,673.92	2,948.54	7.28	7.08

（2）私募股权基金管理

报告期内，招商致远资本全力构建具有券商特色的基金 LP 服务体系，持续深化与国有资本、

产业资本合作，全力做好“五篇大文章”，助力新质生产力培育与成长。2024 年，招商致远资本新增基金管理规模 59.3 亿元；在科技创新、绿色低碳等重点赛道持续深耕，完成 12 家企业投资，投资金额为 7.67 亿元；在投后管理方面，不断提升运营管理水平，持续强化投后赋能，助力被投资企业成长；在投后退出方面，报告期内累计完成退出 16.94 亿元。根据中国证券投资基金业协会统计，招商致远资本私募基金月均管理规模（2024 年第三季度）209.60 亿元，排名证券行业第 8。

（3）基金管理

①博时基金

2024 年，博时基金积极践行改革创新，加速新业务布局，持续提升核心竞争力。在科技金融方面，博时基金重点布局科技创新方向，截至 2024 年末，投向科技创新方向的产品规模超 340 亿元；在绿色金融方面，不断完善 ESG 投资框架，持续优化 ESG 产品业绩，加大绿色债券投资力度；在普惠金融方面，始终致力于为投资者创造价值，自成立以来累计分红金额超 2,069 亿元；在养老金融方面，全力提升养老金投研能力，持续优化社保和年金服务；在数字金融方面，构建数智化战略框架，全力打造重点项目，践行“AI+”战略，成立人工智能实验室，赋能各业务线发展。2024 年，博时基金重点发展被动指数型基金，以黄金 ETF、科创 100ETF、标普 500ETF、恒生医疗保健 ETF、博时可转债 ETF 五大 ETF 产品为突破口，推动 ETF 业务实现快速增长。报告期末博时基金 ETF 规模突破 1,300 亿元人民币。

截至报告期末，博时基金资产管理规模（含子公司管理规模）17,184 亿元，较 2023 年末增长 9.78%，其中公募基金管理规模（剔除联接基金）10,920 亿元，较 2023 年末增长 14.99%；非货币公募基金管理规模 6,311 亿元，较 2023 年末增长 18.71%。根据 Wind 统计，2024 年末博时基金非货币公募基金规模排名第 7，债券型公募基金规模排名第 1。

②招商基金

2024 年，招商基金围绕公募基金“高质量发展”要求和“一核、两擎、四化”战略重点，持续提质增效、夯实发展基础，坚持严格管理、守正创新，总体保持质效提升、稳中向好的发展势头。在投研能力建设方面，久久为功增强权益投资团队能力建设，持续深化投研互动，招商基金主动权益能力和口碑逐步提升；在产品布局方面，持续优化产品结构，成功推出行业首批核心宽基中证 A500ETF 产品，顺利完成三单 REITs 项目发行上市，同时成功发行招商基金首只海外 ETF

互联互通产品；在客户经营方面，积极推进渠道和客群开拓，稳步推进投顾业务开展，充分把握养老金业务发展机遇，深耕客户陪伴和投资者教育，努力提升客户获得感；在风险管理方面，持续推进全面风险管理，加大法规宣贯力度，进一步加强重点领域风险管控举措，提升内控合规管理水平，报告期内未发生重大合规风险事件；在基础管理方面，进一步强化价值观宣导，优化人力资源管理，完善财务采购管理，加快推进数字化转型，持续加强后台运营管理，全力助推各项业务提质增效。

截至报告期末，招商基金资产管理规模 15,689 亿元（含子公司管理规模），较 2023 年末增长 1.19%。其中，公募基金管理规模（剔除联接基金）8,797 亿元，较 2023 年末增长 2.22%，非货币公募基金管理规模 5,574 亿元，较上年末降低 3.15%。根据 Wind 统计，2024 年末招商基金非货币公募基金规模排名第 9，债券型公募基金规模排名第 4。

2025年展望

招商资管将致力于打造有券商特色、公私募并举发展的稳健型券商资管机构，持续加强专业能力建设，充分发挥券商资管在资产创设、产品定制、客户渠道等方面的差异化竞争优势。将聚焦提升主动管理投资能力，构建具有资管特色的投研体系架构；打造完善的私募产品线；同时深化公募基金产品申报发行和营销工作，推动公募基金规模持续增长。招商致远资本将坚持市场化、专业化的投资理念，持续完善基金谱系，推动基金向多元化转型，加快做大管理规模。

4、投资及交易

公司投资及交易业务主要包括权益投资、衍生金融工具的交易和做市、固定收益投资、大宗商品、外汇业务以及另类投资业务等。

市场环境

2024 年，国家出台促消费、稳地产等多项逆周期调节政策，国内经济增长虽有压力但总体保持稳定。海外通胀逐渐回落，美联储开启降息周期。2024 年 A 股市场整体波动较大，9 月份新政出台后上涨明显，全年整体呈上涨态势。

经营举措

公司权益方向性投资业务积极完善和健全投研体系，以绝对收益为导向，积极拓展多元化投资策略，大力推进以央国企为主导的高分红投资策略，同时紧密跟踪宏观环境与国家政策，坚守产业发展的长期趋势，精选行业龙头进行投资布局。2024 年权益方向性投资业务实现了较好投资收益。

权益类衍生投资业务方面，公司大力发展场内衍生品做市、客需驱动业务等资本中介型交易业务，积极发展量化策略等中性投资业务。场内衍生品做市业务持续深化大数据、机器学习等 AI 技术的应用，进一步提升价格发现和风险管理能力；积极践行科技金融、绿色金融理念，为科创板 ETF 期权、碳酸锂期权和多晶硅期权等衍生品提供做市服务，有效助力相关产业风险管理需求。截至报告期末，公司场内衍生品做市业务资格数量增至 104 个，位居证券行业第一；公司上交所各期权品种获得 2024 年度综合评价 AA 评级。证券做市业务持续拓展做市标的，截至 12 月末，基金做市、科创板股票做市、北交所股票做市标的分别达 481 个、39 个、4 个，做市竞争力保持市场领先；获沪深交易所 2024 年度综合 AA 评级。场外衍生品业务严格按照监管政策指引，坚持风险中性原则规范展业，业务杠杆和风险均保持在合理可控水平；报告期内成功完成基于云原生的场外期权管理系统开发，交易品种覆盖全球多个市场，核心交易能力和机构客户服务水平进一步提升。

固定收益投资方面，报告期内公司充分发挥投研优势，精准把握债券市场配置及波段交易机会，境内外固定收益投资收益实现同比大幅增长，投资收益率显著跑赢市场基准。在中性策略方面，公司通过深化策略研究和金融科技赋能，积极把握市场机会，推动业务规模增长，投资收益同比大幅增长。在做市业务方面，公司全面开展银行间债券、衍生品、中金所国债期货、交易所债券、债券 ETF 等品种做市业务，依托突出的投研能力提高债券及衍生品定价效率，并努力推进做市业务的智能化和科技化水平，持续为境内外投资者提供高质量做市服务。在客需业务方面，公司积极推进固定收益类收益互换、期权等场外衍生品业务，加强客需业务能力建设，提升对客户交易能力，丰富客户类型，并不断进行产品种类和业务场景的创新，报告期内固定收益场外衍生品交易量实现同比大幅增长。此外，公司持续加强投研系统数字化建设，全面强化投前、投中、投后环节的金融科技赋能能力，显著提升了研究和投资效率。公司建立了全面有效的信用风险管理体系，报告期内未发生负面信用事件。

外汇业务方面，2024 年公司实现外汇自营及客需业务全面发展，并作为首批机构成功参与外汇交易中心交易结算直通处理及上海清算所外汇双边代理结算服务。公司外汇自营业务基本实现银行间外汇市场全产品覆盖，外汇客需业务规模突破千亿元，市场影响力继续保持券商前列。

另类投资业务方面，2024 年，招证投资积极应对股权投资市场的低迷环境，及时调整投资策略并优化投资节奏，坚持新投项目高标准、严要求，重点聚焦芯片半导体、新能源新材料、生物医药等重点行业领域，报告期内新增投资规模约 1.5 亿元；同时注重已投项目的风险防控与及时退出，退出金额超过 9 亿元。

2025 年展望

公司将进一步提升对外部环境变化及市场波动的应对能力，优化大类资产配置策略和决策机制，加强多市场、多策略的投资与布局，致力于实现“大而稳”的发展目标。全力稳住固定收益投资基本盘，紧跟市场环境变化，加强利率风险管控，进一步探索海外投资策略；同时大力发展客需驱动等资本中介型交易业务，不断提升产品设计和交易能力，巩固做市业务的行业领先地位；场外衍生品业务将积极构建综合性衍生金融服务平台，持续提升中性策略投资规模与收入占比；加强权益方向性投资的基本面研判，优化投资布局，在追求绝对收益的同时严格控制风险。招证投资将聚焦战略新兴产业以及数智科技、绿色科技、生命科技赛道，增强投资项目的科技属性；进一步发挥“三投”联动优势，为被投企业提供全业务链条的综合金融服务；严控风险，及时把握退出时机，提高投后管理水平。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
资产总额	721,160,331,448.06	695,852,990,280.62	3.64	611,677,013,360.77
归属于母公司股东的权益	130,178,629,442.55	121,961,426,964.03	6.74	115,174,595,691.50
营业收入	20,891,398,043.11	19,821,213,073.58	5.40	19,219,229,958.91
归属于母公司股东的净利润	10,385,872,410.71	8,763,959,184.96	18.51	8,070,242,869.23
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,376,772,696.25	8,731,556,498.75	18.84	8,180,933,848.10
经营活动产生的现金流量净额	54,726,248,578.68	27,103,725,895.06	101.91	62,503,842,403.12
加权平均净资产收益率(%)	8.82	7.91	增加0.91个百分点	7.54
基本每股收益(元/股)	1.13	0.94	20.21	0.86
稀释每股收益(元/股)	1.13	0.94	20.21	0.86

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,298,673,959.40	5,296,484,028.78	4,684,114,418.36	6,612,125,636.57
归属于母公司股东的净利润	2,157,223,258.83	2,590,472,308.85	2,401,813,915.20	3,236,362,927.83

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,158,840,563.34	2,591,220,023.54	2,395,488,714.94	3,231,223,394.43
经营活动产生的现金流量净额	6,641,509,004.58	10,802,018,721.17	58,955,471,711.74	-21,672,750,858.81

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

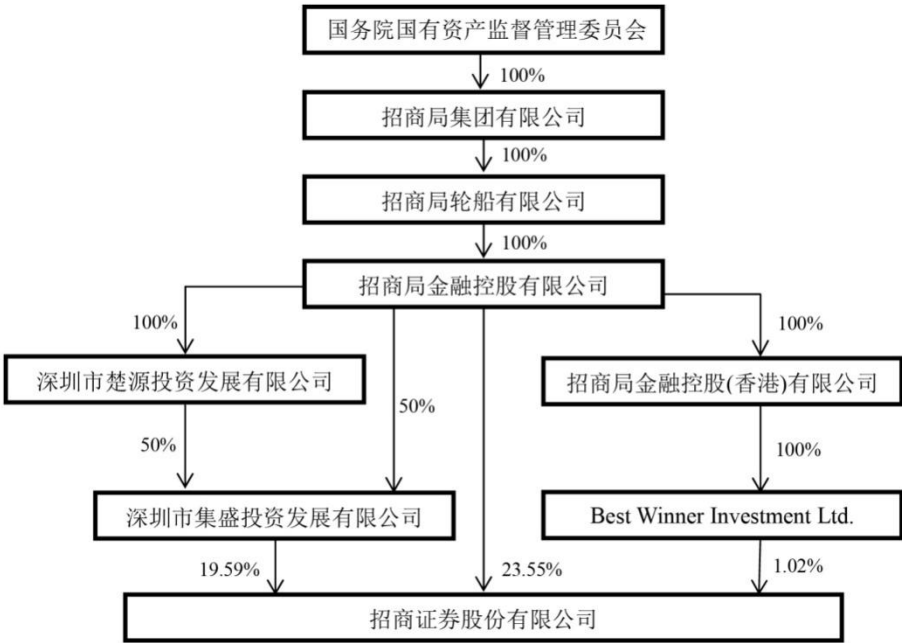
截至报告期末普通股股东总数（户）					158,593		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					151,369		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份状态	数量	
招商局金融控股有限公司	--	2,047,900,517	23.55	--	无	--	国有法人
深圳市集盛投资发展有限公司	--	1,703,934,870	19.59	--	无	--	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司	50,515	1,274,272,152	14.65	--	无	--	境外法人
中国远洋运输有限公司	--	544,632,418	6.26	--	无	--	国有法人
河北港口集团有限公司	--	343,282,732	3.95	--	无	--	国有法人
香港中央结算有限公司	107,851,353	227,246,343	2.61	--	无	--	境外法人
中交资本控股有限公司	-45,074,258	227,145,103	2.61	--	无	--	国有法人
中国证券金融股份有限公司	--	170,789,261	1.96	--	无	--	未知
中远海运（广州）有限公司	--	109,199,899	1.26	--	无	--	国有法人
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	--	68,273,260	0.79	--	无	--	其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中： 1、招商金控合计持有集盛投资 100%权益，两者均为本公司实际控制人招商局集团的子公司； 2、中远运输、中远海运（广州）有限公司均为中国远洋海运集团有限公司的子公司。
------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：1、香港中央结算（代理人）有限公司为公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人；
2、香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人；
3、因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

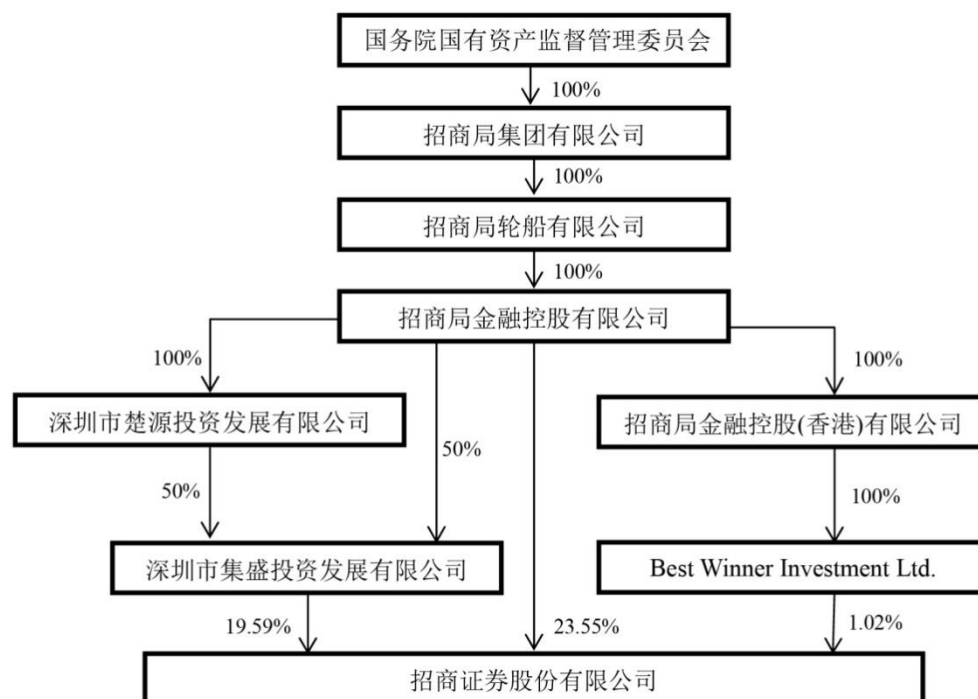
√适用 □不适用



公司控股股东为招商局金融控股有限公司，招商局金融控股有限公司直接及通过其子公司深圳市集盛投资发展有限公司和 Best Winner Investment Limited 间接合计持有公司 44.17%的股份。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



公司实际控制人为招商局集团有限公司。招商局集团有限公司通过其子公司招商局金融控股有限公司、深圳市集盛投资发展有限公司和 Best Winner Investment Limited 间接合计持有公司 44.17% 的股份。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5、 公司债券情况

☒ 适用 ☐ 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

截至本报告出具日，尚未到期的公司债券情况：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券	14 招商债	122374.SH	2015-05-26	2015-05-26	-	2025-05-26	55	5.08	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	光大证券	光大证券	面向投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种三）	21 招证 10	188568.SH	2021-08-11	2021-08-12	-	2026-08-12	20	3.41	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第六期）（品种二）	21 招证 C8	188998.SH	2021-11-10	2021-11-11	-	2026-11-11	10	3.70	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行	22 招证 Y1	185584.SH	2022-03-23	2022-03-24	-	-	43	3.95	若未行使递延支付利息选择	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
永续次级债券（第一期）注									权，每年付息一次					竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）注	22 招证 Y2	185697.SH	2022-04-18	2022-04-19	-	-	47	3.77	若未行使递延支付利息选择权，每年付息一次	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）注	22 招证 Y3	185739.SH	2022-04-25	2022-04-26	-	-	40	3.77	若未行使递延支付利息选择权，每年付息一次	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）注	22 招证 Y4	185831.SH	2022-06-07	2022-06-08	-	-	20	3.72	若未行使递延支付利息选择权，每年付息一次	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资	22 招证	185393.SH	2022-07-25	2022-07-26	-	2025-07-26	40	2.70	每年付息一次，到期	上海证券交易所	中信证券、银河	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
者公开发行人 2022 年公司债券 (第二期)	G2								一次还本		证券、光大证券、平安证券		者	询价成交、竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行人 2022 年公司债券 (第三期) (品种二)	22 招证 G4	137654.SH	2022-08-10	2022-08-11	-	2025-08-11	50	2.59	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人次级债券 (第一期) (品种一)	23 招证 C1	138979.SH	2023-02-27	2023-03-01	-	2025-09-11	14	3.45	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人次级债券 (第一期) (品种二)	23 招证 C2	138980.SH	2023-02-27	2023-03-01	-	2026-03-01	8	3.55	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司	23 招	115087.	2023-03-16	2023-03-17	-	2026-03-	17	3.40	每年付息	上海证券	平安证券	平安	面向专业	匹配成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期) (品种二)	证 C4	SH				17			一次, 到期一次还本	交易所		证券	机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券 (第一期) (品种一)	23 招证 G1	115251.SH	2023-04-14	2023-04-17	-	2025-04-17	40	2.89	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券 (第一期) (品种二)	23 招证 G2	115252.SH	2023-04-14	2023-04-17	-	2026-04-17	40	3.03	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第三期) (品种二)	23 招证 C6	115286.SH	2023-04-18	2023-04-19	-	2026-04-19	33	3.30	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券 (第二期) (品种一)	23 招证 G3	115314.SH	2023-04-24	2023-04-25	-	2026-05-14	28	3.03	前两个计息年度按年付息, 最后一期利息随本金一同支付, 到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券 (第二期) (品种二)	23 招证 G4	115315.SH	2023-04-24	2023-04-25	-	2028-04-25	22	3.17	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第四期) (品种一)	23 招证 C7	115379.SH	2023-05-19	2023-05-22	-	2026-05-22	10	3.13	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行	23 招证 C8	115380.SH	2023-05-19	2023-05-22	-	2028-05-22	10	3.39	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
次级债券 (第四期) (品种二)														竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种一)	23 招证 G5	115647.SH	2023-07-12	2023-07-13	-	2025-07-13	16	2.58	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种二)	23 招证 G6	115648.SH	2023-07-12	2023-07-13	-	2026-07-13	34	2.72	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期) (品种二)	23 招证 G8	115703.SH	2023-07-21	2023-07-24	-	2026-06-18	35	2.70	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
											证券				
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23 招证 10	115790.SH	2023-08-10	2023-08-11	-	2026-08-11	40	2.74	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种一)	23 招证 C9	240165.SH	2023-10-27	2023-10-30	-	2026-10-30	20	3.20	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种二)	23 招 C10	240166.SH	2023-10-27	2023-10-30	-	2028-10-30	15	3.45	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行	23 招证 11	240335.SH	2023-11-23	2023-11-24	-	2026-11-24	30	2.88	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
公司债券 (第六期)											河证券、光大证券、平安证券			竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第七期) (品种一)	23 招证 12	240423.SH	2023-12-18	2023-12-19	-	2025-06-19	25	2.80	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第七期) (品种二)	23 招证 13	240424.SH	2023-12-18	2023-12-19	-	2025-12-19	20	2.81	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	24 招证 G1	240506.SH	2024-01-17	2024-01-18	-	2027-01-18	30	2.74	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
											券、平安证券			交	
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期) (品种一)	24 招证 C1	240739.SH	2024-03-19	2024-03-20	-	2027-03-20	9	2.64	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期) (品种二)	24 招证 C2	240740.SH	2024-03-19	2024-03-20	-	2029-03-20	17	2.77	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期) (品种二)	24 招证 C4	240922.SH	2024-04-18	2024-04-19	-	2029-04-19	20	2.55	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行	24 招 S14	241124.SH	2024-06-12	2024-06-13	-	2025-04-10	50	2.05	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
短期公司债券 (第七期) (品种二)														竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第三期) (品种二)	24 招证 C6	241180.SH	2024-06-26	2024-06-27	-	2029-06-27	20	2.32	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期) (品种一)	24 招证 G2	241189.SH	2024-06-27	2024-07-01	-	2027-07-01	10	2.15	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期) (品种二)	24 招证 G3	241190.SH	2024-06-27	2024-07-01	-	2028-07-01	60	2.25	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第四期) (品种二)	24 招证 C8	241412.SH	2024-08-07	2024-08-08	-	2029-08-08	30	2.12	每年付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第十一期) (品种二)	24 招 S23	241718.SH	2024-10-10	2024-10-11	-	2025-06-08	30	2.19	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第十一期) (品种三)	24 招 S24	241719.SH	2024-10-10	2024-10-11	-	2025-09-07	17	2.19	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种一)	24 招证 G4	241759.SH	2024-10-17	2024-10-18	-	2027-10-18	20	2.15	每年付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
											券、平安证券			交	
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第十二期) (品种二)	24 招 S26	241754.SH	2024-10-23	2024-10-24	-	2025-06-22	26	2.02	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第十二期) (品种三)	24 招 S27	241755.SH	2024-10-23	2024-10-24	-	2025-09-21	25	2.04	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第十三期) (品种二)	24 招 S29	241919.SH	2024-11-07	2024-11-11	-	2025-05-15	22	1.92	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行	24 招 S30	241920.SH	2024-11-07	2024-11-11	-	2025-09-18	20	1.93	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
短期公司债券 (第十三期) (品种三)														竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期) (品种一)	24 招证 F1	256614.SH	2024-11-22	2024-11-25	-	2026-06-25	10	2.12	每年付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、广发证券、光大证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	24 招证 F2	256615.SH	2024-11-22	2024-11-25	-	2026-12-10	25	2.15	每年付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、广发证券、光大证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期) (品种三)	24 招证 F3	256616.SH	2024-11-22	2024-11-25	-	2027-03-11	25	2.14	每年付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、广发证券、光大证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专	24 招证 F4	256933.SH	2024-12-17	2024-12-18	-	2025-12-19	50	1.73	到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中	华泰联合	面向专业机构投资者	点击成交, 询价成交,	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
业投资者非公开发行公司债券 (第二期) (品种一)											信证券、广发证券、光大证券	证券	者	竞买成交, 协商成交	
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期) (品种二)	24 招证 F5	256934.SH	2024-12-17	2024-12-18	-	2026-01-08	30	1.73	到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、广发证券、光大证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
招商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券 (第一期) (品种二)	25 招证 F2	257433.SH	2025-02-12	2025-02-13	-	2025-11-06	14	1.85	到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、广发证券、光大证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
招商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券 (第一期) (品种三)	25 招证 F3	257434.SH	2025-02-12	2025-02-13	-	2026-02-05	43	1.85	到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、广发证券、光大证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
招商证券股份有限公司	25 招	242574.	2025 年 3	2025 年 3	-	2025 年 8	14	2.08	到期一次	上海证券	华泰联合	华 泰	面向专业	匹配成交、	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期) (品种一)	证 S1	SH	月 10 日	月 11 日		月 14 日			还本付息	交易所	证券、国泰君安证券、申万宏源证券、平安证券	联合证券	机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期) (品种二)	25 招证 S2	242575. SH	2025 年 3 月 10 日	2025 年 3 月 11 日	-	2025 年 11 月 13 日	34	2.08	到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券、国泰君安证券、申万宏源证券、平安证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期) (品种三)	25 招证 S3	242579. SH	2025 年 3 月 10 日	2025 年 3 月 11 日	-	2026 年 3 月 6 日	32	2.06	到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券、国泰君安证券、申万宏源证券、平安证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

注:

1、永续次级债券设发行人赎回权、发行人满足特定条件时赎回选择权、发行人递延支付利息选择权。于第 5 个和其后每个付息日, 发行人有权按面值加应付利息 (包括所有递延支付的利息及其孳息) 赎回永续次级债券;

- 2、永续次级债券存续的前 5 个计息年度的票面利率通过簿记建档方式确定，在前 5 个计息年度内固定不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。此后每 5 年重置票面利率为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为前 5 个计息年度的票面利率与初始基准利率之间的差值。

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第一期）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第二期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第九期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第六期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	已足额按时付息

债券名称	付息兑付情况的说明
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第七期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第九期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种一）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第八期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第十期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第三期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第八期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券	已足额按时付息

债券名称	付息兑付情况的说明
(第二期)	
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第二期) (品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第五期) (品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券 (第三期) (品种一)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券 (第三期) (品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第五期) (品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券 (第五期) (品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券 (第五期) (品种三)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第四期) (品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第三期) (品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第六期) (品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第十期) (品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第五期) (品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第七期) (品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第六期) (品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第五期) (品种一)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第五期) (品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第六期) (品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第六期) (品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第六期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第九期) (品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券	已足额按时付息

债券名称	付息兑付情况的说明
(第七期)(品种一)	
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第七期)(品种二)	已足额按时付息

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	77.13	78.89	减少 1.76 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	103.77	87.32	18.84
EBITDA 全部债务比	5.04	4.59	9.74
利息保障倍数	2.34	2.06	13.49

注：资产负债率=（总负债-代理买卖证券款）/（总资产-代理买卖证券款）。

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

具体内容详见本摘要第二节之“报告期公司主要业务简介”的相关内容。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

☐适用 ☒不适用

服务国家科技自立自强、助力社会财富保值增值

Serve the country's goal of achieving technological self-reliance and self-improvement, and contribute to the preservation and appreciation of social wealth

家国情怀, 时代担当; 励新图强, 敦行致远

National sentiment, responsibility in the era; striving for renewal and strengthening, persevering to achieve greatness

CMS  **招商证券**

地址: 深圳市福田区福田街道福华一路111号

电话: (0755) 82960432

传真: (0755) 82944669

网址: <https://www.cmschina.com>

信箱: IR@cmschina.com.cn

Address: 111 Fuhua 1st Road, Futian Street, Futian District, Shenzhen

Telephone: (0755) 82960432

Fax: (0755) 82944669

website: <https://www.cmschina.com>

Email: IR@cmschina.com.cn

