

公司代码：600999

公司简称：招商证券

招商证券股份有限公司 2022 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤·关黄陈方会计师行为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人霍达、主管会计工作负责人吴慧峰及会计机构负责人（会计主管人员）王剑平声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2022 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 1.85 元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。

以截至 2022 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 1,608,857,459.11 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。

公司 2022 年度利润分配方案需经 2022 年年度股东大会审议通过后，公司将于 2023 年 8 月 30 日前派发 2022 年度现金红利。有关本次 H 股股息派发的记录日、暂停股东过户登记期间以及 A 股股息派发的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行通知。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 本公司以中英文两种语言编制本年度报告。在对本年度报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文为准。

十一、重大风险提示

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

公司面临的风险主要包括：证券行业受严格监管，有关法规及条例或会应证券市场发展而不时修订，新修订的法规及条例、现行法规及条例的诠释或执行变更均可能会直接影响公司的业务策略及前景，可能会限制公司可以从事的业务范围、变更业务运作或产生额外成本，或可能不利于公司与其它不受相关影响的机构竞争；如未能对法律法规和监管条例及时跟进，可能造成法律和合规风险；因借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的信用风险；公司的持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的市场风险；因不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的操作风险；无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的流动性风险；因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价而引起的声誉风险；因开展国际化业务等带来的汇率风险等。

针对上述风险，公司从组织架构、制度体系、指标体系、风险管理文化、信息技术系统等方面进行防范，请参见本报告第三节中“可能面对的风险”的内容。

十二、其他

☐适用 ☒不适用

目 录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	管理层讨论与分析.....	21
第四节	公司治理	60
第五节	环境与社会责任.....	111
第六节	重要事项	115
第七节	股份变动及股东情况.....	128
第八节	优先股相关情况.....	138
第九节	债券相关情况	139
第十节	财务报告	155
第十一节	证券公司信息披露.....	294

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

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《招商证券股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
中国保监会	指	原中国保险监督管理委员会，现国家金融监督管理总局
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
上交所网站	指	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港联交所网站	指	香港联合交易所有限公司网站（披露易）： https://www.hkexnews.hk
本集团	指	招商证券股份有限公司及控股子公司
公司网站	指	招商证券股份有限公司网站： https://www.sse.com.cn
招商局集团	指	招商局集团有限公司
招商局金融集团	指	招商局金融集团有限公司
招商金控	指	招商局金融控股有限公司，原“深圳市招融投资控股有限公司”
招融投资	指	深圳市招融投资控股有限公司，现已更名为“招商局金融控股有限公司”
集盛投资	指	深圳市集盛投资发展有限公司
中远运输	指	中国远洋运输有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
招证国际	指	招商证券国际有限公司
招商期货	指	招商期货有限公司
招商致远资本	指	招商致远资本投资有限公司
招商投资	指	招商证券投资有限公司
招商资管	指	招商证券资产管理有限公司
博时基金	指	博时基金管理有限公司
招商基金	指	招商基金管理有限公司
上海自贸区分公司	指	上海自贸试验区分公司
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（经不时修订）
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
《证券及期货条例》	指	《证券及期货条例》（香港法规第 571 章）
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市（股票代码：600999）
H 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股份代号：06099）
A 股股东	指	A 股持有人

H 股股东	指	H 股持有人
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
科创板	指	上交所科技创新板
VaR	指	风险价值
APP	指	Application, 应用程序
IPO	指	首次公开发售
本报告期、报告期、本期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
上年同期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

公司注册资本和净资本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
净资本	70,444,812,948.68	72,735,158,477.64

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

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

序号	业务资格	批准机构	取得时间
9	沪深 300ETF 期权主做市商	深圳证券交易所	2019 年 12 月
10	股票期权业务交易权限	深圳证券交易所	2019 年 12 月
11	结售汇业务	国家外汇管理局	2019 年 8 月
12	参与科创板转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2019 年 7 月
13	开展国债期货做市业务	中国证监会证券基金机构监管部	2019 年 5 月
14	信用保护合约业务	上海证券交易所	2019 年 2 月
15	上市基金主做市商业业务	上海证券交易所	2019 年 2 月
16	信用衍生品业务	中国证监会证券基金机构监管部	2018 年 12 月
17	原油期货做市业务	上海国际能源交易中心	2018 年 10 月
18	镍期货做市商	上海期货交易所	2018 年 10 月
19	铜期权做市商	上海期货交易所	2018 年 9 月
20	场外期权业务交易商	中国证券业协会	2018 年 8 月
21	债券通“北向通”做市商资格	中国外汇交易中心	2018 年 7 月
22	试点开展跨境业务	中国证监会证券基金机构监管部	2018 年 4 月
23	信用风险缓释工具核心交易商资格	中国银行间市场交易商协会	2017 年 1 月
24	信用风险缓释凭证创设资格	中国银行间市场交易商协会	2017 年 1 月
25	信用联结票据创设资格	中国银行间市场交易商协会	2017 年 1 月
26	上海票据交易所非银会员资格	中国人民银行办公厅	2016 年 11 月
27	深港通下港股通业务交易权限	深圳证券交易所	2016 年 11 月
28	非现场开户业务	中国证监会证券基金机构监管部	2015 年 4 月
29	标准债券远期集中清算业务普通清算会员资格	上海清算所	2015 年 4 月
30	上市公司股权激励行权融资业务	深圳证券交易所	2015 年 3 月
31	开展黄金现货合约自营业务	中国证监会证券基金机构监管部	2015 年 3 月
32	开展客户资金消费支付服务	中国证券投资者保护基金有限责任公司	2015 年 3 月
33	股票期权做市业务	中国证监会	2015 年 1 月
34	开展上证 50ETF 期权做市业务	上海证券交易所	2015 年 1 月
35	股票期权自营交易	上海证券交易所	2015 年 1 月
36	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015 年 1 月
37	上海证券交易所股票期权交易参与者	上海证券交易所	2015 年 1 月
38	开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014 年 11 月
39	港股通业务交易权限	上海证券交易所	2014 年 10 月
40	银行间市场清算所股份有限公司人民币利率互换集中清算业务普通清算会员	银行间市场清算所股份有限公司	2014 年 6 月
41	主办券商业务（做市业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 6 月
42	场外期权业务	中国证券业协会	2014 年 2 月
43	利率互换集中清算业务普通清算会员资格	上海清算所	2014 年 2 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
44	证券投资基金托管资格	中国证监会	2014 年 1 月
45	代理证券质押登记业务	中国证券登记结算有限责任公司 登记托管部	2013 年 7 月
46	股票质押式回购业务交易权限	上海证券交易所	2013 年 6 月
47	股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013 年 6 月
48	参与利率互换交易	深圳证监局	2013 年 5 月
49	保险兼业代理业务许可证	中国保监会	2013 年 4 月 (最新证书时间为: 2020 年 4 月)
50	主办券商业务(推荐业务、经纪业务)	全国中小企业股份转让系统有限公司	2013 年 3 月
51	柜台交易业务	中国证券业协会	2013 年 2 月
52	权益类证券收益互换业务	中国证监会机构监管部(现中国证监会 证券投资基金机构监管部)	2013 年 1 月
53	保险机构特殊机构客户业务	中国保监会	2013 年 1 月
54	代销金融产品业务资格	中国证监会深圳监管局	2012 年 12 月
55	非金融企业债务融资工具主承销业务	中国银行间市场交易商协会	2012 年 11 月
56	私募基金综合托管服务	中国证监会机构监管部(现中国证 监会证券投资基金机构监管部)	2012 年 10 月
57	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2012 年 8 月
58	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012 年 6 月
59	约定购回式证券交易业务	中国证监会	2012 年 5 月
60	债券质押式报价回购业务	中国证监会机构监管部(现中国证 监会证券投资基金机构监管部)	2012 年 1 月
61	开展客户第三方存管单客户多银行服务	深圳证监局	2011 年 6 月
62	普通清算会员资格	上海清算所	2010 年 11 月
63	融资融券业务资格	中国证监会	2010 年 6 月
64	直接投资业务	中国证监会	2009 年 8 月
65	为招商期货提供中间介绍业务	中国证监会	2008 年 2 月
66	中国证券登记结算有限责任公司甲类结 算参与者	中国证券登记结算有限责任公司	2008 年 2 月
67	从事境外证券投资管理业务	中国证监会	2007 年 8 月
68	上海证券交易所固定收益证券综合电子 平台一级交易商	上海证券交易所	2007 年 7 月
69	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2006 年 12 月 (最新证书时 间为: 2012 年 11 月)
70	中国证券登记结算有限责任公司结算参 与人	中国证券登记结算公司	2006 年 3 月
71	上证 180 交易型开放式指数基金一级交 易商	上海证券交易所	2006 年 3 月
72	报价转让业务资格	中国证券业协会	2006 年 1 月

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

本公司全资子公司招证国际的各单项业务资格：

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

本公司全资子公司招商期货的各单项业务资格：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	广州期货交易所会员	广州期货交易所	2022 年 6 月
2	做市业务	中国期货业协会	2018 年 3 月
3	上海国际能源交易中心会员	上海国际能源交易中心	2017 年 5 月
4	基差贸易	中国期货业协会	2017 年 4 月
5	场外衍生品业务	中国期货业协会	2017 年 4 月
6	仓单服务	中国期货业协会	2016 年 12 月
7	全国银行间债券市场准入备案	中国人民银行	2016 年 7 月
8	商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询	中国证监会	2014 年 8 月 （最新证书为 2021 年 9 月）
9	资产管理业务资格	中国证监会	2013 年 3 月
10	期货投资咨询业务资格	中国证监会	2011 年 8 月
11	郑州商品交易所会员	郑州商品交易所	2009 年 3 月
12	大连商品交易所会员	大连商品交易所	2008 年 12 月

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

本公司全资子公司招商致远资本的各单项业务资格：

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

本公司全资子公司招商资管各的单项业务资格：

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴慧峰	罗莉
联系地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
电话	0755-82943666	0755-82960432
传真	0755-82944669	0755-82944669
电子信箱	IR@cmschina.com.cn	luoli@cmschina.com.cn

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

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
公司披露年度报告的证券交易所网站	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

公司年度报告备置地点	深圳市福田区福田街道福华一路111号
------------	--------------------

五、公司股票简况

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	—

六、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

本公司的前身是招商银行证券业务部。1991年8月3日，经中国人民银行深圳经济特区分行《关于同意招商银行证券业务部试营业的通知》（〔1991〕深人银发字第140号）批准，招商银行证券业务部在深圳市工商局注册成立。

1993年8月1日，经中国人民银行深圳经济特区分行《关于同意赋予各深圳证券业务部二级法人资格的批复》（深人银复字〔1993〕第394号）批准，招商银行证券业务部获深圳市工商局核准注册登记为企业法人，成为招商银行的二级法人单位，注册资金为2,500万元。

1994年8月26日，经中国人民银行《关于成立招银证券公司的批复》（银复〔1994〕161号）批准并经深圳市工商局核准，招商银行在原证券业务部基础上组建了深圳招银证券公司，注册资金1.5亿元。1994年9月28日，深圳市工商局核准深圳招银证券公司更名为招银证券公司。

1998年11月6日，根据中国人民银行《关于招银证券公司增资改制的批复》（银复〔1997〕529号）、中国证监会《关于同意招银证券公司增资改制、更名的批复》（证监机构字〔1998〕27号），并经深圳市工商局核准，招银证券公司引入11家新股东进行增资改制并更名为国通证券有限责任公司，注册资本从1.5亿元增加至8亿元，其中，招商银行以招银证券公司的净资产出资，新引入的11家股东以现金出资。

2000年8月31日，经中国证监会《关于核准国通证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2000〕15号）批准，并经深圳市工商局核准，国通证券有限责任公司进行了增资扩股，招商银行等12家股东共缴付增资款14亿元，公司注册资本增加至22亿元。

2000至2001年期间，国通证券有限责任公司的股权经多次转让，股东由12家增加至40家。

2001年12月26日，经国家财政部《关于国通证券股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企〔2001〕723号）、中国证监会《关于同意国通证券有限责任公司改制为股份有限公司的批复》（证监机构字〔2001〕285号）、深圳市人民政府《关于整体改组设立国通证券股份有限公司的批复》（深府股〔2001〕49号）批准，并经深圳市工商局核准，国通证券有限责任公司整体变更为国通证券股份有限公司，国通证券有限责任公司的40家股东作为发起人，以国通证券有限责任公司截至2000年12月31日经审计的净资产值按1:1的折股比例折合为股份公

司股本共计 2,400,280,638 股，注册资本为 2,400,280,638 元，住所位于深圳市福田区深南中路 34 号华强佳和大厦东座 8-11 楼。

2002 年 6 月 28 日，经中国证监会《关于国通证券股份有限公司更名、迁址有关材料备案的回函》（机构部部函〔2002〕120 号）批准，并经深圳市工商局核准，国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司，住所变更为深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层。

2006 年，经中国证监会《关于招商证券股份有限公司缩股并增资扩股的批复》（证监机构字〔2006〕179 号），并经深圳市工商局核准，本公司实施了缩股并增资扩股：以 2005 年 12 月 31 日经审计的净资产为基准缩减本公司总股本，总股本由 2,400,280,638 股缩减为 1,726,915,266 股；在此基础上，7 家股东合计认购了本公司新发行的 15 亿股股份，本公司股本总额增加至 3,226,915,266 股，注册资本增至 3,226,915,266 元。

2009 年 11 月 17 日，经中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2009〕1132 号）核准，并经上交所《关于招商证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证发字〔2009〕18 号）同意，公司首次公开发行 A 股股票 358,546,141 股并在上海证券交易所上市，其中网上资金申购 286,837,000 股，网下询价对象获配 71,709,141 股。股票发行价格为人民币 31 元/股，募集资金 111.15 亿元，扣除发行费用 2.32 亿元后，募集资金净额为 108.83 亿元。发行完成后，公司总股本由 3,226,915,266 股增加至 3,585,461,407 股。

2011 年 7 月，公司实施每 10 股转增 3 股的资本公积金转增股本方案，即以转增前的总股本 3,585,461,407 股为基数，以资本公积金每 10 股转增 3 股，共计转增 1,075,638,422 股。转增后，公司总股本为 4,661,099,829 股。

2014 年 5 月，经中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕455 号）核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）1,147,035,700 股。每股发行价为 9.72 元，募集资金为 11,149,187,004.00 元，扣除发行费用 47,450,868.07 元，募集资金净额为 11,101,736,135.93 元。2014 年 5 月 27 日，本次发行新增股份在中国结算上海分公司办理完毕股份登记托管手续。2014 年 10 月 15 日，公司完成注册资本变更，注册资本增加至 5,808,135,529 元。

2016 年 10 月 7 日，公司完成公开发行境外上市外资股（H 股）的工作，发行价格为每股港币 12.00 元，募集资金合计总额为港币 10,695,285,600.00 元；扣除发行费用后净募集资金折合人民币 8,947,439,178.14 元。同日，经香港联交所批准，公司发行的 891,273,800 股境外上市外资股（H 股）在香港联交所主板挂牌并开始上市交易。发行完成后，公司总股本由 5,808,135,529 股增加至 6,699,422,311 股（原国有股东辽能实业因持股情况发生变动，应由其转持的 12,982 股 A 股暂时未完成注销工作）。

2017 年 3 月 27 日，公司原国有股东辽能实业所持公司 12,982 股 A 股完成注销，公司总股本变更为 6,699,409,329 股。具体内容详见公司于 2017 年 3 月 27 日在上交所网站披露的《关于原

国有股东辽宁辽能实业有限公司补充履行国有股转持义务的公告》。2017 年 5 月 17 日，公司完成注册资本变更，注册资本增加至 6,699,409,329 元。

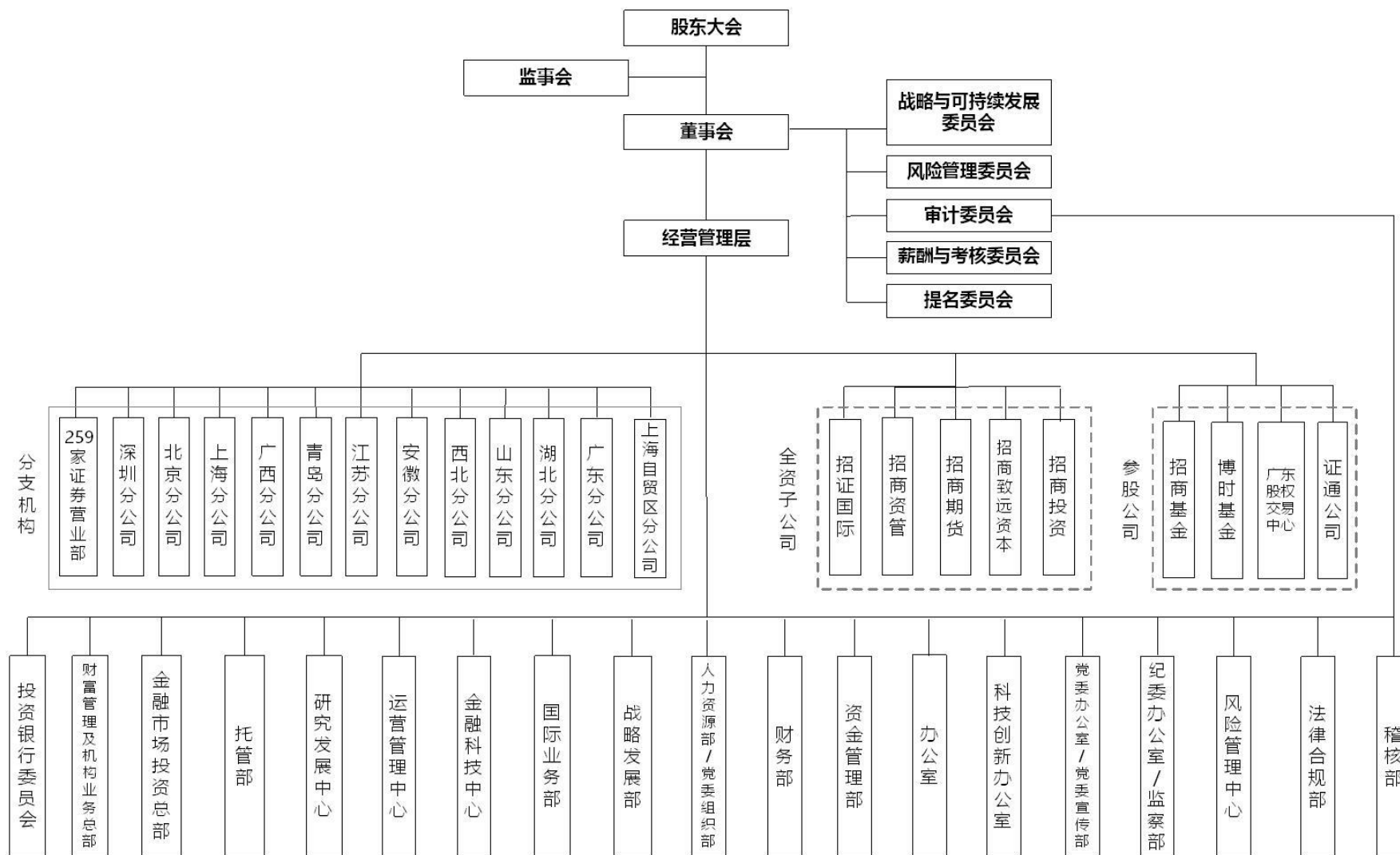
2018 年 11 月、12 月，公司注册地址、办公地址变更为“深圳市福田区福田街道福华一路 111 号”。

2020 年 7 月、8 月，经中国证监会证监许可〔2020〕723 号和〔2019〕1946 号文件核准，公司分别完成 A 股和 H 股配股发行工作。本次配股向 A 股原股东配售 1,702,997,123 股人民币普通股，向合格 H 股原股东配售 294,120,354 股 H 股股份。发行完成后，公司总股本从 6,699,409,329 股增加至 8,696,526,806 股。公司本次 A 股、H 股股份已分别于 7 月 31 日、8 月 20 日在上海证券交易所、香港联交所上市交易。本次 A 股配股发行与 H 股配股发行的募集资金总额分别为人民币 127.04 亿元和港币 24.07 亿元，扣除发行费用后，募集资金净额分别为人民币 126.83 亿元和港币 23.49 亿元。2020 年 12 月，公司完成注册资本工商变更，注册资本由 6,699,409,329 元增加至 8,696,526,806 元。

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

截至本报告出具日，公司组织架构为：



截至本报告出具日，公司拥有 5 家一级全资子公司，详见下表：

序号	公司名称	地址	设立时间	注册资本（万元）	负责人	联系电话
1	招商证券国际有限公司	香港中环交易广场一座 48 楼	1999.07.14	不适用	赵斌	0755-82943666
2	招商期货有限公司	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 111 号招商证券大厦 16 楼、17 楼 1703 室	1993.01.04	359,800	刘锐	0755-82943666
3	招商致远资本投资有限公司	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 15 层 1501	2009.08.28	210,000	刘锐	0755-82943666
4	招商证券投资有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2013.12.02	1,010,000	凌江红	0755-82943666
5	招商证券资产管理有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道兴海大道 3040 号前海世茂金融中心二期 2902（前海世茂大厦 29 层 02-08 号）	2015.04.03	100,000	杨阳	0755-82943666

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至本报告出具日，本公司已开业证券营业部 259 家，分布情况如下：

分布区域	数量
京津地区	33
长三角：上海、江苏、浙江	50
广东珠三角	58
其他城市	118

（四）其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至本报告出具日，本公司共设有 12 家分公司，基本情况如下表所示：

序号	分公司名称	成立日期	营业场所	负责人	联系电话
1	招商证券股份有限公司深圳分公司	2010/2/1	深圳市福田区中心区东南部时代财富大厦 16F2、16G、16H	高翔	0755-82922188
2	招商证券股份有限公司上海分公司	2010/2/12	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1500 号东方大厦 3008 室	沈云	021-68407177
3	招商证券股份有限公司北京分公司	2010/2/26	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 19 层 1901	范文孟	010-65666012
4	招商证券股份有限公司广西分公司	2011/5/25	广西南宁市新秀区金湖路 38-1 号时代丽都三楼整层	胡毅	0771- 5596333
5	招商证券股份有限公司青岛分公司	2011/9/1	山东省青岛市崂山区仙霞岭路 17-21 号 100 复式二层	彭秀玲	0532-66889555
6	招商证券股份有限公司江苏分公司	2012/12/28	南京市建邺区庐山路 199 号南京招银大厦 7 楼	郭晓莉	025-52868380
7	招商证券股份有限公司安徽分公司	2013/1/4	安徽省合肥市庐阳区濉溪路 118 号汇丰广场办 1-501 至 1-511 室	张兵	0551-65697178
8	招商证券股份有限公司山东分公司	2013/1/9	济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 17 号楼 2001-1	李红英	0531-67885777
9	招商证券股份有限公司西北分公司	2013/2/5	陕西省西安市高新区锦业路 125 号半导体产业园	王锋	029-38013258
10	招商证券股份有限公司广东分公司	2013/5/16	广州市天河区华穗路 5 号 1101B 房	余锦标	020-38394801
11	招商证券股份有限公司湖北分公司	2013/1/4	武昌区中北路 236 号	张银	027-86770878
12	招商证券股份有限公司上海自贸试验区分公司	2017/1/3	中国（上海）自由贸易试验区博航路 68 号 6 层 603 室	李鹏程	021-58835206

七、其他相关资料

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

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2022年	2021年	本期比上年同期增减 (%)	2020年
营业收入	19,219,229,958.91	29,428,896,087.24	-34.69	24,277,670,240.59
归属于母公司股东的净利润	8,072,318,543.95	11,645,065,137.15	-30.68	9,491,638,796.98
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,180,933,848.10	11,586,850,755.92	-29.39	9,487,683,629.37
经营活动产生的现金流量净额	62,503,842,403.12	-41,193,054,040.30	-	-9,805,343,717.37
其他综合收益	76,138,642.86	-276,367,198.00	-	-575,883,263.78
	2022年末	2021年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2020年末
资产总额	611,661,880,257.89	597,221,126,798.86	2.42	499,726,677,784.74
负债总额	496,420,315,481.08	484,630,676,581.91	2.43	393,901,966,032.85
归属于母公司股东的权益	115,159,077,126.18	112,503,029,631.97	2.36	105,736,803,907.06
所有者权益总额	115,241,564,776.81	112,590,450,216.95	2.35	105,824,711,751.89

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2022年	2021年	本期比上年同期增减 (%)	2020年
基本每股收益（元 / 股）	0.86	1.25	-31.20	1.06
稀释每股收益（元 / 股）	0.86	1.25	-31.20	1.06
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.87	1.24	-29.84	1.06
加权平均净资产收益率（%）	7.54	11.52	减少3.98个百分点	10.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.65	11.46	减少3.81个百分点	10.84

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

☒ 适用 ☐ 不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	70,444,812,948.68	72,735,158,477.64
净资产	104,624,880,414.15	103,607,681,425.67
各项风险资本准备之和	26,588,380,475.21	27,379,486,801.43
表内外资产总额	365,779,258,909.46	344,980,694,933.99
风险覆盖率(%)	264.95	265.66
资本杠杆率(%)	13.39	15.24
流动性覆盖率(%)	210.95	294.70
净稳定资金率(%)	151.73	139.36
净资本/净资产(%)	67.33	70.20
净资本/负债(%)	19.55	20.10
净资产/负债(%)	29.04	28.63
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	28.11	22.15
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	361.22	318.59

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

十、2022 年分季度主要财务数据

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	3,696,270,114.27	6,924,312,752.54	4,677,387,367.34	3,921,259,724.76
归属于上市公司股东的净利润	1,489,516,271.33	2,798,605,192.55	1,992,322,784.42	1,791,874,295.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,465,711,053.20	2,773,424,875.57	2,038,685,696.89	1,903,112,222.44
经营活动产生的现金流量净额	21,250,974,414.47	37,064,564,928.09	-32,855,972,737.86	37,044,275,798.42

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

十一、 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2022 年金额	2021 年金额	2020 年金额
非流动资产处置损益	-2,548,191.62	-5,608,089.85	-3,939,979.59
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	116,851,923.17	82,297,336.86	12,714,413.69
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-238,618,927.51	-133,247,606.21	-3,031,562.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	134,214,916.98	--
减: 所得税影响额	-15,699,891.81	19,442,176.55	1,787,703.94
合计	-108,615,304.15	58,214,381.23	3,955,167.61

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目, 以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目, 应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十二、 采用公允价值计量的项目

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	265,344,277,809.66	241,775,989,271.65	-23,568,288,538.01	3,689,008,439.30
其他债权投资	40,582,323,318.84	60,888,528,258.97	20,306,204,940.13	1,193,599,513.48
其他权益工具投资	1,409,254,388.76	1,628,335,821.78	219,081,433.02	23,224,930.91
衍生金融资产	3,204,641,912.26	3,664,685,045.95	460,043,133.69	1,440,180,337.28
衍生金融负债	4,616,991,633.52	2,875,038,752.70	-1,741,952,880.82	
交易性金融负债	23,187,937,832.42	47,744,018,872.49	24,556,081,040.07	141,353,449.01
合计	338,345,426,895.46	358,576,596,023.54	20,231,169,128.08	6,487,366,669.98

十三、 按照《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013 年修订)的要求计算的主要财务数据及财务报表中同比变动幅度超过 30%的项目

(一) 主要财务数据

项 目	2022 年末		2021 年末		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
资产总额	611,661,880,257.89	538,982,192,412.99	597,221,126,798.86	542,679,006,214.79	2.42	-0.68
负债总额	496,420,315,481.08	434,357,311,998.84	484,630,676,581.91	439,071,324,789.12	2.43	-1.07
所有者权益总额	115,241,564,776.81	104,624,880,414.15	112,590,450,216.95	103,607,681,425.67	2.35	0.98
其中: 归属于母公司所有者权益总额	115,159,077,126.18	104,624,880,414.15	112,503,029,631.97	103,607,681,425.67	2.36	0.98
项 目	2022 年度		2021 年度		增减百分比 (%)	

	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
营业收入	19,219,229,958.91	15,007,162,307.06	29,428,896,087.24	21,552,311,287.04	-34.69	-30.37
净利润	8,079,205,609.60	6,883,047,801.10	11,657,807,877.30	9,999,200,905.09	-30.70	-31.16
其中：归属于母公司所有者的净利润	8,072,318,543.95	6,883,047,801.10	11,645,065,137.15	9,999,200,905.09	-30.68	-31.16
其他综合收益	76,138,642.86	-373,439,120.02	-276,367,198.00	-76,486,708.98	--	--

(二) 财务报表中变动幅度超过 30% 的项目

1、合并数据

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年末	2021 年末	增减幅度(%)
债权投资	559,559,263.01	1,117,626,303.13	-49.93
其他债权投资	60,888,528,258.97	40,582,323,318.84	50.04
短期借款	10,608,901,887.02	5,248,005,983.09	102.15
拆入资金	10,802,438,466.70	6,743,717,383.90	60.19
交易性金融负债	47,744,018,872.49	23,187,937,832.42	105.90
衍生金融负债	2,875,038,752.70	4,616,991,633.52	-37.73
应交税费	712,013,415.48	1,110,124,989.35	-35.86
合同负债	63,807,800.00	-	-
预计负债	86,314,087.31	128,144,062.70	-32.64
其他负债	2,015,808,383.96	3,214,168,479.03	-37.28
其他综合收益	57,427,391.15	-31,248,474.95	-
项目	2022 年度	2021 年度	增减幅度(%)
其他收益	201,557,784.58	91,714,222.72	119.77
公允价值变动收益	-2,622,934,607.74	754,080,743.58	-447.83
汇兑收益	-50,520,698.01	12,136,069.80	-516.29
其他业务收入	1,482,473,351.17	4,108,306,499.23	-63.92
其他资产减值损失	6,915,401.34	3,317,997.99	108.42
其他业务成本	1,364,246,855.70	3,998,450,272.74	-65.88
营业外收入	2,054,341.32	28,940,114.86	-92.90
营业外支出	243,100,397.64	140,569,419.90	72.94
所得税费用	452,454,380.54	2,046,045,055.05	-77.89
其他综合收益的税后净额	76,138,642.86	-276,367,198.00	-
经营活动产生的现金流量净额	62,503,842,403.12	-41,193,054,040.30	-
投资活动产生的现金流量净额	-19,129,795,173.55	13,813,405,955.16	-238.49
筹资活动产生的现金流量净额	-21,014,038,199.74	35,718,314,211.59	-158.83
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,186,828,763.36	-294,091,640.10	-

2、母公司数据

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年末	2021 年末	增减幅度(%)
存出保证金	7,947,557,055.28	4,835,452,442.60	64.36
债权投资	15,538,544.07	552,624,471.50	-97.19
其他债权投资	58,608,252,454.80	39,378,363,650.03	48.83
其他资产	5,130,809,550.04	3,480,754,298.27	47.41
拆入资金	10,802,438,466.70	6,743,717,383.90	60.19
交易性金融负债	41,818,084,679.80	18,621,981,990.00	124.56

衍生金融负债	2,135,710,480.43	5,825,875,766.84	-63.34
应交税费	336,829,812.94	793,993,502.04	-57.58
合同负债	63,807,800.00	-	-
预计负债	86,314,087.31	128,144,062.70	-32.64
其他综合收益	-170,658,144.56	196,857,434.80	-186.69
项目	2022 年度	2021 年度	增减幅度(%)
其他收益	130,759,495.51	35,256,407.27	270.88
公允价值变动收益	-1,145,022,977.36	-312,719,163.19	-
汇兑收益	-203,122,383.85	7,616,550.65	-2,766.86
其他业务收入	144,020,997.84	107,873,436.53	33.51
信用减值损失	148,066,811.22	243,663,355.95	-39.23
营业外收入	1,933,754.04	27,319,167.02	-92.92
营业外支出	242,735,151.69	139,283,600.17	74.27
所得税费用	52,392,711.91	1,209,816,170.88	-95.67
其他综合收益的税后净额	-373,439,120.02	-76,486,708.98	-
经营活动产生的现金流量净额	43,723,892,466.53	-35,553,353,013.69	-
投资活动产生的现金流量净额	-18,802,670,806.93	10,667,421,221.08	-276.26
筹资活动产生的现金流量净额	-25,144,316,500.21	29,872,540,451.63	-184.17
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-54,286,074.28	-37,143,449.35	-

十四、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

(一) 总体经营情况

2022 年是波澜壮阔、催人奋进的一年。党的二十大胜利召开，描绘了全面建设社会主义现代化国家的宏伟蓝图。2022 年也是激流勇进、收获颇丰的一年。经济平稳运行、发展质量稳步提升、社会大局保持稳定，我国发展取得来之不易的新成就。

2022 年，百年变局加速演变，俄乌冲突和通胀加息交织，国内经济运行面临需求收缩、供给冲击、预期转弱“三重压力”。资本市场受内外部多重复杂因素影响波动加大，股市震荡下行，债市风险多发，行业整体经营业绩出现下滑。

面对市场变化和 risk 挑战，公司坚持稳字当头、稳中求进，积极应对多重超预期因素带来的冲击，全力“抓早、抓准、抓稳”，稳业绩、抓变革、提能力、守底线，高质量发展取得新成效。2022 年实现营业收入 192.19 亿元，归属于母公司股东净利润 80.72 亿元，加权平均净资产收益率 7.54%。公司核心业务的市场排名基本保持稳定；业务转型成效显著，收入结构持续优化，中性策略收入和机构业务收入占比提升。公司加大改革力度，稳步推进以客户为中心的转型变革，攻坚国企改革三年行动并顺利收官，扎实推进“揭榜挂帅”工作；在“六能”机制落地、客户经理

制实施、“三投”联动与协同等关键领域变革上取得了突破性进展。公司着力提升专业能力，深入推进财富管理、金融科技、风险管理三大能力的建设，进一步增强了核心竞争力。与此同时，公司夯实安全经营基础，积极化解历史遗留风险，有效应对各类突发风险，继续位列证监会监管“白名单”，总体保持稳健经营的良好发展态势。

（二）主营业务情况分析

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

1、财富管理和机构业务

公司财富管理和机构业务主要包含经纪与财富管理、资本中介和机构客户综合服务等。2022 年，公司财富管理和机构业务竞争地位稳固，代理买卖证券业务净收入（含席位租赁，母公司口径）排名行业第 3。

（1）经纪与财富管理

2022 年，沪深两市股票基金单边交易量为 247.67 万亿元，同比下降 7.59%。市场新增投资者 1,473 万户，同比下降 24.99%。多层次资本市场体系建设持续推进并取得阶段性成效，2022 年末北京证券交易所市场合格投资者超 526 万户，全年股票单边交易量为 1,980.13 亿元。

报告期内，公司紧密围绕“提数量、抓质量”开展基础营销业务，不断提升新开户质量。全年新开户数 226 万户，排名行业前列。年末正常交易客户数约 1,644 万户，同比增长 11.16%，托管客户资产 3.66 万亿元。股票基金交易量市场份额 5.22%，同比上升 0.32 个百分点。股票期权经纪业务累计开户客户数量市场份额 8.32%，排名行业第 2。大力推进跨境产品交易，港股通交易市场份额提升至 4.67%。

公司深入推动财富管理业务转型，通过“科技赋能、专业配置、全程陪伴”三位一体，建设具有券商特色的大财富管理服务体系。持续发挥券商研究优势，构建以“私募 50”和“公募优选”为核心的优选产品体系；通过优化金融产品的筛选、配置、销售，做大金融产品保有量，提升客户体验；持续打造买方投顾业务，着力发展“e 招投”基金投顾和“智远私行”特色业务，加强全生命周期的陪伴服务，满足普惠金融客户和高净值客户的不同需求。根据中国证券投资基金业协会数据，公司股票加混合公募基金和非货币市场公募基金保有规模（2022 年第四季度）分别为 683 亿元、736 亿元，均排名证券公司第 5。截至 2022 年末，公司“e 招投”累计签约客户数 4.02 万户，累计签约资产 96.52 亿元。2022 年 11 月，公司成功入选首批个人养老金基金销售机构名录，未来将充分依托公司投研体系，为投资人提供“一站式”个人养老金服务。

公司财富管理业务数字化运营能力进一步提升，通过升级优化招商证券 APP，强化平台运营，打造企业微信和“招商证券财富+”小程序为主的私域流量特色经营模式，提升客户服务质量和触达效率。2022 年，公司通过微信生态圈累计服务约 600 万户客户。根据易观千帆统计，2022 年，招商证券 APP 月均活跃用户数（MAU）同比增长 7.33%，排名前十大券商第 5，APP 用户月均使用时长位居前十大券商首位。

经营指标	2022 年	2021 年	同比变动
沪深两市股基交易量（万亿元）（注 1）	25.86	26.27	-1.56%
沪深两市股基交易量市场份额	5.22%	4.90%	增长 0.32 个百分点
代理买卖证券业务净收入市场份额	4.68%	4.80%	下降 0.12 个百分点
代销金融产品净收入（亿元）	8.21	10.06	-18.39%
财富顾问（人）	1,329	1,208	10.02%
财富管理客户（万户）（注 2）	52.12	56.35	-7.51%
财富管理客户资产（万亿元）	1.40	1.67	-16.17%
高净值客户（万户）（注 3）	3.00	3.06	-1.96%

资料来源：沪深交易所、公司内部

注：1. 股票基金交易量为双边交易量；

2. 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；

4. 以上数据均为母公司口径数据。

期货经纪业务方面，2022 年，中国期货市场累计成交量 67.68 亿手、成交额 534.93 万亿元，分别同比下降 9.93%、7.96%。截至 2022 年末，全市场客户权益 1.48 万亿元，同比增长 25.00%。招商期货依托股东资源优势，聚焦金融机构客户和产业客户，深入推进机构化业务转型变革，实现客户权益高速增长。截至 2022 年末，招商期货客户权益规模 333.78 亿元，同比增长 66.22%。

境外市场方面，招证国际通过构建新系统、新平台、新渠道、新产品，强化客户服务能力。截至 2022 年末，招证国际托管客户资产规模 1,940.88 亿港元，全年港股交易量 1,837.65 亿港元。

（2）资本中介业务

2022 年，融资融券业务再获政策支持，如中证金融下调转融资费率、沪深交易所扩大融资融券标的股票范围，但受市场行情影响，总体业务规模下降。年末沪深两市融资融券余额 1.54 万亿元，同比下降 15.93%，其中融资余额 1.44 万亿元，同比下降 15.63%；融券业务市场规模 958.81 亿元，同比下降 20.19%。股票质押式回购业务融出资金 2,124.25 亿元，同比下降 6.44%。

报告期内，公司紧跟市场和客户需求，强化内部协同，积极开展产品和服务创新，大力拓展券源渠道。年末公司融券市场份额 3.14%，同比上升 0.67 个百分点；加强科技赋能，上线“e 招融”平台、股票质押智能管理平台，客户服务效率大幅提升；持续落实资本中介业务政策的逆周期调节机制，完善压力测试和预警工作机制；审慎控制业务风险，压降和压退若干风险项目，资产质量优良。

报告期末，公司融资融券余额 800.34 亿元，维持担保比例为 288.55%；股票质押式回购业务（含资管计划出资业务）待购回余额 200.95 亿元，整体履约保障比例为 234.08%，其中自有资金出资余额 140.76 亿元，履约保障比例为 279.74%。2022 年，公司资本中介业务利息收入排名行业第 6（母公司口径）。截至报告期末，融资融券业务、股票质押式回购（自有资金）业务的融出资金规模均排名行业第 5。

境外市场方面，招证国际孖展业务期末规模为 32.72 亿港元，同比下降 34.18%。

经营指标	2022 年末	2021 年末	同比变动
融资融券余额（亿元）	800.34	964.68	-17.04%
融资融券市场份额	5.20%	5.26%	下降 0.06 个百分点
其中：融券余额（亿元）	30.07	29.71	1.21%
融券余额市场份额	3.14%	2.47%	增长 0.67 个百分点
股票质押式回购业务期末待购回金额（含资管计划出资业务，亿元）	200.95	223.10	-9.93%
股票质押式回购业务期末待购回金额（亿元，自有资金）	140.76	142.22	-1.03%
境外开展业务规模（亿港元）	32.72	49.71	-34.18%

资料来源：公司内部

（3）机构客户综合服务

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

①机构综合服务

2022 年，资本市场机构化进程持续加速。公司坚持创新驱动，持续深耕机构业务，大力推进机构客户业务转型变革，落地并实施机构客户经理制，通过搭建协同一体的机构业务服务体系，全面提升业务协同效能，进一步夯实机构业务综合化服务的领先优势。

公司持续推进主券商业务体系建设，专业交易服务能力持续保持行业领先优势；公司自主研发打造的投资管理系统与融券、衍生品业务、托管外包业务实现深度融合，有效满足客户一站式综合金融服务需求，已成为公司的特色服务。公司持续迭代完善“招商证券机构+”系列营销服务工具，助力营销团队服务效能提升。

2022 年，公司私募客户股票基金交易量同比增长 21.61%，市场份额实现逆势增长。截至 2022 年末，50 亿元以上重点私募客户交易覆盖率达 81%。

②研究

截至 2022 年末，公司股票研究覆盖境内外近 2000 家上市公司。在量化与基金评价、固定收益、电子、传媒、轻工纺服、房地产、策略、电力设备与新能源、食品饮料、宏观经济、金融、通信、计算机、汽车、交通运输、有色金属、家电、军工等领域的研究处于行业领先水平。

报告期内，公司持续推动研究业务转型，积极探索“研究+”业务，推进研究与业务的深度融合，聚焦新经济、新产业等重点赛道，做好产业链深度研究，赋能业务发展；组建共同富裕、后房地产时代、国别风险、产业链重塑、大宗商品定价、供应链安全、数字经济共七个研究小组，加强对长周期、大趋势的研究；持续提升对公募、保险、私募等领域核心客户服务水平，举办“第二届新消费产业高端论坛”“机器人线上峰会”“2023 年资本市场年会”等有影响力的大型会议，进一步夯实并提升公司研究品牌影响力。2022 年，公司发布研究报告 6,944 篇，组织研究路演服务 35,867 场，联合调研 713 次，举办线上会议 3,563 场。

2022 年，公司获第二十届新财富最佳分析师评选“最具影响力研究机构”“最佳 ESG 实践研究机构”；第十三届中国证券业金牛分析师奖“最具人气和影响力研究机构”。

③托管外包

2022 年，资产托管和外包行业竞争进一步加剧，新增具有证券投资基金托管资格的证券公司 3 家；受市场行情影响，存续私募证券投资基金规模 5.56 万亿元，同比下降 9.18%。托管外包行业集中度进一步降低，截至 2022 年末，证券行业托管外包 CR3 市场占有率由 2014 年末的 81.93% 下降到 51.88%。

报告期内，公司灵活调整客户营销和服务策略，加强内外部协同，运用金融工程手段，夯实传统核心大客户优势，大力拓展成长期中小私募管理人等新客户。公司坚持创新驱动和发展新业务模式，业内首推私募基金 T0 估值、T0 申赎确认等创新服务；成功落地公司首单跨境基金行政管理人业务和首家外商独资公募基金运营外包业务，加快业务国际化步伐。

2022 年，公司托管外包业务保持行业领先优势，年末托管外包产品数量 4.12 万只，同比增长 16.50%，规模 3.47 万亿元，同比下降 3.84%。根据中国证券投资基金业协会和 Wind 统计，公司私募基金产品托管数量市场份额达 22.32%，连续九年保持行业第一，2022 年公司 WFOE 产品托管总规模及新增 WFOE 产品数量位居证券行业第一，公募基金产品托管规模排名证券行业第二。

2022 年，公司连续第六年获《中国基金报》“最佳私募托管券商奖”。

2、投资银行

2022 年，公司加速推进现代化投行转型，推动投行业务战略升级。立足“国家所需，招证所能”，积极服务国家战略，重点聚焦科技金融、绿色金融等领域，抢抓“双碳”目标下的业务发展机遇，持续打造专业化和区域化核心竞争力；积极处置历史风险事件，强化投行业务质量全过程管控，切实提升投行业务执业质量；通过深入推进企业客户经理制落地、“三投”联动机制优化、“羚跃计划”赋能提升和投行数字化转型，打造以客户为中心的“一站式”综合服务模式，满足企业多元化金融服务需求。

(1)股票承销

2022 年，A 股市场股权融资发行节奏回落。根据 Wind 统计，A 股市场股权融资总规模为 1.41 万亿元（不含发行股票购买资产类增发，下同），同比下降 11.77%。A 股 IPO 发行数量为 416 家，同比下降 20%，募集资金金额为 5,222.55 亿元，同比下降 13.39%。其中，注册制下科创板、创业板和北交所 IPO 募集资金金额占 A 股 IPO 发行规模的 83.47%。再融资募集资金金额为 8,877.27 亿元，同比下降 10.78%。再融资业务表现分化，其中，增发、可转债募集资金金额同比分别下降 10.67%、22.58%，配股募集资金金额同比增长 83.54%。

香港新股市场下半年逐渐回暖，但全年上市家数及融资总额均下降。根据彭博统计，2022 年，香港市场共完成 81 单 IPO 项目，融资金额为 133.63 亿美元，同比分别下降 14.74%、68.83%。受益于中概股回归趋势持续和 SPAC（Special purpose acquisition company）上市制度实施，全

年共计 11 家企业实现回港上市，共 5 家 SPAC 项目完成上市。

报告期内，受 2021 年公司 IPO 项目储备下降影响，公司 A 股股票主承销家数和金额出现一定程度的下降。公司深入推进投行专业化转型，大力开拓大客户再融资业务。根据 Wind 统计，公司 A 股股票主承销金额排名行业第 7，IPO 主承销金额排名行业第 13，再融资主承销金额排名行业第 6，同比上升 3 名。根据彭博统计，公司共完成 9 个境外市场股票承销项目，承销金额为 5.61 亿美元，承销金额排名中资券商第 5。其中，IPO 承销金额为 1.16 亿美元；再融资承销金额为 4.45 亿美元。公司围绕国家所需，大力发展科技金融、绿色金融和普惠金融，打造特色金融竞争力，共助力 6 家相关行业企业完成 A 股 IPO 上市，8 家企业完成股权再融资，承销金额达 191.41 亿元。

2022 年，公司完成了多单具有市场代表性的项目，包括首单 A+H 股中小银行可转债项目——重庆银行可转债，中信证券 A+H 股配股项目，招商港口非公开发行股票项目，集成电路薄膜沉积领域领先企业——拓荆科技、军工电子和射频集成电路领域领先企业——国博电子、精密电子零组件领域领先企业——奕东电子 A 股 IPO 项目，港股 IPO 募资金额前五大项目之一——阳光保险集团、国内最大的消费级基因检测与癌症筛查基因检测平台——美因基因、国内全面的医学运营服务平台——云康集团、国内水果龙头企业——洪九果品港股 IPO 项目等。公司荣获第十五届新财富“本土最佳投行”、证券时报“2022 中国证券业全能投行君鼎奖”等多个奖项。

2022 年，公司持续推动企业客户营销服务模式转型升级，不断加强投行优质项目储备。根据中国证监会、沪深交易所和北交所数据，截至 2022 年末，公司 A 股 IPO 在会审核项目数量 39 家（含已过会待发行和证监会未注册项目），排名行业第 9，同比上升 3 名，再融资在会审核项目数量 9 家。报告期内，公司新申报 IPO 项目数量 31 家，同比增长 72.22%。公司大力发展普惠金融，持续服务成长型科创企业，积极推动“羚跃计划”入库企业业务转化，年末“羚跃计划”累计入库企业数达 358 家。

A 股项目	2022 年		2021 年		规模同比变动 (%)
	主承销金额 (亿元)	发行数量 (个)	主承销金额 (亿元)	发行数量 (个)	
首次公开发行	101.32	7	219.57	23	-53.86%
再融资发行	308.94	14	210.03	20	47.09%
合计	410.26	21	429.60	43	-4.50%

数据来源：Wind 统计，发行日口径

注：首次公开发行项目包含北交所挂牌上市项目；再融资发行不含发行股份购买资产类增发。

（2）债券承销

2022 年，央行稳健的货币政策更加灵活适度，市场流动性保持合理充裕，国家出台多项政策支持经济社会发展，有效防范化解金融风险。国内债券市场大幅波动，债券市场收益率呈现区间震荡态势，债券市场发行节奏放缓。根据 Wind 统计，境内债券发行总规模为 40.76 万亿元（不含央行票据、同业存单），同比增长 2.91%。其中，信用债发行总规模为 17.85 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金融债，下同），同比下降 9.76%；公司债发行规模为 3.09 万亿元，同比下降 10.49%；ABS 发行总规模为 2.01 万亿元，同比下降 35.91%。根据彭

博统计，受美联储加息、房地产公司违约事件频发影响，中资离岸债券（除人民币）发行规模为 760.78 亿美元，同比下降 55.48%。

报告期内，公司继续加强拓展重点区域信用债业务，积极开拓基础设施公募 REITs 等创新业务，加大绿色债券承销力度，贯彻落实乡村振兴战略。根据 Wind 统计，2022 年公司境内债券主承销金额为 2,749.76 亿元，排名行业第 10。其中，信用债承销金额为 2,720.88 亿元，排名行业第 8；ABS 业务承销金额排名行业第 6，信贷 ABS 业务承销金额连续 8 年排名行业第 1；公司担任财务顾问基础设施公募 REITs 发行规模排名行业第 2。公司债券业务结构不断优化，公司债和企业 ABS 业务表现亮眼，承销金额同比分别增长 20.40%、36.00%。根据彭博统计，报告期内公司共完成 4 个中资离岸债券（除人民币）发行项目，承销金额为 8,586 万美元。

2022 年，公司完成了多个具有市场代表性的项目，包括首单出表型央企高速公路类 REITs——招商-葛洲坝内遂高速长江经济带资产支持专项计划，发行规模最大的公募 REITs——中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金，国家电投首单 SPV 结构类 REITs——工银-招商-国家电投四川水电资产支持专项计划，全国首单美元备证结构自贸区离岸债券——复星高科 3 年期 1.5 亿美元高级无抵押票据。公司助力发行多单境内外绿色债券和乡村振兴主题债券项目，承销金额分别约 193.10 亿元和 31.28 亿元。包括境内首单“可持续发展挂钩”金融债券、首单乡村振兴主题绿色金融债券、首单绿色乡村振兴公司债券（支持革命老区）和租赁行业首单低碳转型挂钩公司债券等。公司获中央国债登记结算有限责任公司 2022 年度“优秀债券承销机构”、第十五届新财富“最佳债权承销投行”等多个奖项。

境内债券项目	2022 年		2021 年		规模同比变动
	主承销金额 (亿元)	发行数量 (支)	主承销金额 (亿元)	发行数量 (支)	
企业债	8.40	2	4.50	1	86.67%
公司债	591.53	165	491.32	143	20.40%
金融债	734.66	79	2,265.23	156	-67.57%
短期融资券	85.10	27	110.25	31	-22.81%
中期票据	141.07	30	179.89	49	-21.58%
定向工具	77.60	30	145.52	51	-46.68%
资产支持证券	1,111.41	499	1,708.17	496	-34.94%
其他	-	-	2.50	3	-100.00%
总计	2,749.76	832	4,907.38	930	-43.97%

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主办发行；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

2022 年，全球并购交易大幅放缓。根据彭博统计，全球并购市场共发生 6.28 万笔交易，交易总金额为 3.64 万亿美元，同比下降 31.2%。境内并购市场交易金额也呈整体下降态势。根据 Wind 统计，2022 年中国并购市场（不含境外并购）公告的交易数量为 9,525 个，交易金额为 2.44 万亿元，同比下降 18.09%，完成的交易数量为 4,510 个，交易金额为 1.09 万亿元，同比下降 22.67%。

报告期内，公司紧抓国有企业改革机遇，积极助推经济结构转型和产业升级，持续深化与大型央企、国企战略客户的紧密合作，积极推动招商局集团体系内产融、融融协同项目开展。根据 Wind 统计，2022 年公司共完成 7 单 A 股市场并购重组项目，排名行业第 8，交易金额为 100.33 亿元。

3、投资管理

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

（1）证券公司资产管理业务

2022 年，资管机构迎来全面净值化时代，资管行业从数量型规模增长向质量型结构化转型发展，居民资产配置逐步向标准化、高度净值化的公募产品转移。证券公司加速拓展财富管理版图，推进成立券商资管子公司，强化公募产品线发展。根据中国证券业协会数据，2022 年末证券公司资产管理业务合规受托资金规模 9.76 万亿元，同比下降 9.69%。

报告期内，招商资管加速推动主动管理转型，一是持续推进大集合产品公募化改造工作，年内完成 4 只大集合产品公募化改造，截至年末累计完成 7 只大集合产品公募化改造，年末公募大集合产品规模达 370.60 亿元，公募牌照申请于 2023 年 1 月获证监会受理；二是不断优化投研架构、大力引进投研人才，打造投资交易数字化平台赋能业务发展；三是围绕客户需求，多措并举优化产品布局，完善固收、权益、多策略及 FOF 四类产品线，并以固收产品线为重点，大力开拓银行、保险等机构客户。

受市场波动及客户需求下降影响，截至 2022 年末，招商资管总资产管理规模 3,171.34 亿元，同比下降 34.36%。根据中国证券业协会和中国证券投资基金业协会数据，年末招商资管合规受托资金规模排名行业第 9，私募资产管理全年月均规模排名第 7。

2022 年，招商资管获评中国证券报“2022 年度金牛券商集合资产管理人”。

类别	资产管理规模（亿元）		资管业务净收入（亿元）	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
集合理财	1,380.08	2,028.09	6.40	7.73
单一理财	1,153.57	2,151.94	2.57	4.03
专项理财	637.69	651.50	0.35	0.46
合计	3,171.34	4,831.53	9.32	12.22

资料来源：公司内部统计

（2）私募股权基金管理

2022 年，我国股权投资市场平稳发展，国有资本股权投资参与度加深、新基建加速布局，大型政策性基金、基础设施投资基金集中设立，推动市场募资规模维持高位；投资市场节奏趋缓，产业结构升级背景下，硬科技产业发展、半导体、清洁技术、汽车等领域成为投资热点领域。退出方面，受全球金融市场震荡影响，境外上市规模下降，境内受益于注册制改革持续深化以及多层次资本市场的建设成效，新股发行保持良好态势。根据清科研究中心统计，2022 年，我国股权

投资市场新募基金金额达 2 万亿元，同比下降 2.3%；投资总额 9,076.79 亿元，同比下降 36.2%；退出案例 4,365 笔，同比下降 3.7%。

报告期内，招商致远资本持续推进募资体系建设，大力发展基金募集业务。深入践行“三投”联动战略，与招商局集团和招商证券各板块联动，构建行业专精的投资能力。在基金募集方面，主要与地方政府、国企等合作，助力当地招商引资、产业升级和经济发展。年内新设基金 6 只，规模 57.48 亿元，创 2016 年以来最高金额。投资方面，聚焦国家战略和产业导向，在新能源、新材料等领域成功投资多个项目，金额约 9 亿元。投后管理方面，新增上市企业 2 家，已过会企业 2 家，已报会待上市企业 3 家，项目退出金额约 18 亿元。根据中国基金业协会统计，招商致远资本私募基金月均规模（2022 年第四季度）为 186.33 亿元，排名证券行业第 8。

（3）基金管理

2022 年，国内权益市场持续调整，债券市场波动加剧。在低迷市场环境下，公募基金行业以高质量发展路径为指引，实现了稳健发展。截至 2022 年末，公募基金产品数量超万只，管理规模 26.03 万亿元，分别较 2021 年末增长 13.87%、1.83%。同时，个人养老金业务落地、基础设施 REITs 加速扩容、ETF 和 ESG 等创新产品业态涌现，公募基金综合财富管理能力需进一步提升，满足不同客户的资产配置需求。

① 博时基金

本公司持有博时基金 49%的股权。报告期内，博时基金坚持围绕“财富管理、金融科技、风险管理”三个能力建设的核心目标，聚焦投资能力建设，积极推进产品布局 and 模式创新，领先布局数字科技、绿色科技、生命科技等方向；积极探索个人养老金投资、基金投顾、理财净值化转型背景下的发展新模式，国开债 ETF 实现首批上市、首批入选个人养老金基金产品目录；深耕各类渠道客群，严格落实合规底线，提升风控质量，不断打造高质量发展的竞争优势。

截至报告期末，博时基金资产管理规模 15,011 亿元（不含子公司管理规模），较 2021 年末减少 9.32%，其中公募基金管理规模 9,537 亿元（剔除联接基金），非货币公募基金管理规模 5,097 亿元，分别较 2021 年末下降 3.59%、2.58%。根据 Wind 统计，2022 年末博时基金非货币公募基金规模排名第 8，债券型公募基金规模排名第 1。

② 招商基金

本公司持有招商基金 45%的股权。报告期内，招商基金锚定“高质量”发展主线，奋力推进公司“逆势增长”。进一步推进投研体系一体化建设，加强投研平台系统建设，以产业链小组方式强化深度研究和投研互动；不断深化客户经营，积极推进渠道和客群开拓，加速养老金年金业务拓展、强化客户运营和售后陪伴；持续完善产品布局，根据资本市场新的变化，主动、适当调整产品策略，推出北证 50 指数、政金债 ETF、碳中和 ETF 等多个行业首批创新产品，首批入选个人养老金基金产品目录；持续加大科技投入，聚焦自研能力和创新能力提升，扎实推进数字化转型；继续秉承稳健经营传统，强化风控合规管理，报告期内未发生重大风险合规事件。

截至报告期末，招商基金资产管理规模 11,492 亿元（不含子公司管理规模），较 2021 年末增长 6.41%，其中公募基金管理规模 7,705 亿元（剔除联接基金），非货币公募基金管理规模 5,609 亿元，分别较 2021 年末增长 3.98%、2.29%。根据 Wind 统计，2022 年末招商基金非货币公募基金规模排名第 5，债券型公募基金规模和股票型公募基金规模分别排名第 2、第 3。

4、投资及交易

2022 年，受俄乌冲突升级、美联储货币政策转向等因素影响，全球金融市场波动加剧，A 股出现明显下跌。国内仍处于经济向高质量发展的转型期，虽然宏观环境有所波动，但在稳增长政策力度加大推动下，三季度以来中国经济景气好转，经济运行呈持续恢复态势。前三季度境内债券市场整体走势平稳但收益偏低，四季度债券市场整体下跌，中债综合财富指数（总值）年内涨幅 3.31%，低于过去十年债市涨幅均值。境外市场美债利率呈上行趋势。报告期内，人民币汇率呈现先震荡贬值、后稳中有升的双向波动态势，全年维持在合理均衡水平。

报告期内，公司优化资产配置、控制风险敞口、积极做大中性策略业务，着力优化收入结构。2022 年末，公司金融资产规模 3,085.17 亿元，同比下降 1.01%。

公司股票方向性业务减少投资规模，严格控制风险和回撤，坚守产业发展的长期趋势并精选行业龙头，持续优化投研团队建设。

权益类衍生投资业务方面，公司大力发展场内衍生品做市、基金做市、科创板股票做市、场外衍生品等资本中介型交易业务和量化策略等中性投资业务。场内衍生品做市业务利用大数据、机器学习等金融科技方法，不断优化做市策略与系统，持续提升报价的市场竞争力，报告期内场内衍生品做市业务资格数量增至 70 个，位居证券公司第一。基金做市业务持续拓展做市项目，扩大业务规模。场内衍生品做市和基金做市项目数量及竞争力均位居同业前列。获上交所 2022 年度期权主做市商综合 AA 评价、沪深交易所基金主做市商 2022 年度综合 AA 评价，获上交所“2022 年度优秀期权做市商”“2022 年度最佳股票 ETF 做市商”、深交所“2022 年度期权优秀做市商”等多个做市商奖项。2022 年 10 月，公司成为上交所首批开展科创板股票做市交易业务做市商，截至 12 月末，公司为 16 只科创板股票提供做市服务，做市标的数量位居行业前三。场外衍生品业务坚持风险中性策略，通过加强基础设施建设、提升交易及风险定价能力、业务品种及产品创新、推进协同战略等，较好地满足了投资者的风险对冲及资产配置需求，在市场大幅波动下仍保持了收益的稳健增长。

固定收益投资方面，公司秉承稳健的投资理念，大力发展中性投资，通过品种及策略创新、金融科技赋能等方法促进业务不断发展，投资规模稳步增长。境内固定收益投资收益率显著跑赢市场基准，境外固定收益投资适时运用对冲工具，有效降低风险。公司丰富投资策略，加强衍生品投资，国债期货、利率互换、标债远期交易量分别同比增长 113.62%、426%、193%，获外汇交易中心“活跃交易商”、中国金融期货交易所“国债期货优秀交易团队奖（自营类）”；信用衍生品业务开展活跃，积极参与央地合作信用保护工具投资业务，并首批开展沪深交易所推出的组

合型信用保护合约业务的报价和交易，助力民营企业融资和实体经济发展。公司加强量化做市系统建设，债券做市交易能力持续提升，获中国进出口银行“2022 年度优秀做市商奖”。报告期内，公司国债期货做市交易规模同比增长 152.61%，成为中国金融期货交易所国债期货主做市商。

外汇业务方面，公司持续拓展交易币种和交易策略多元化业务模式，量化交易取得重要突破，盈利能力稳步提升。获外汇交易中心“2022 年度银行间人民币外汇市场 100 强”“2022 年度银行间人民币外汇市场 ESP 交易 10 强”奖项。

另类投资方面，招商投资秉持“金融服务实体经济”理念，围绕国家战略重点行业布局，坚持“精投、优投”，加强项目质量控制及风险管控。2022 年新增股权投资规模约 9 亿元。

5、2023 年展望

2023 年，公司面临的经营形势错综复杂，机遇与挑战并存。全球宏观环境依然较为严峻，主要发达经济体通胀持续高位运行，受发达国家货币政策转向、地缘政治冲突等多重因素影响，全球经济复苏的不确定性进一步增强。国内经济运行有望总体回升，但经济恢复的基础尚不牢固，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大，经济社会风险点增多；中央将坚持稳字当头、稳中求进，扎实推进中国式现代化，更好统筹经济社会发展，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

随着我国经济总体回升的格局进一步巩固，影响资本市场运行的基本面因素将显著改善，我国资本市场总体将保持稳中向好的态势；股票发行注册制改革于 2023 年全面落地，将推动全面深化资本市场改革走稳走深走实，扩大资本市场高水平制度型开放，切实维护资本市场平稳运行；通过加快建设中国特色现代资本市场，不断健全资本市场功能，更好支持科技自立自强，有效管控各类风险，更好推动经济高质量发展。

2023 年是公司 2019-2023 五年发展规划的收官之年，也是“十四五”发展承上启下的关键一年。公司将不断提高服务实体经济高质量发展的能力与水平，保持战略定力，狠抓战略执行，努力完成五年变革战略目标。

财富管理和机构业务板块：公司将全面夯实传统经纪业务基础，坚持“线上+线下”的双轮营销驱动，强化“零售+机构”的营销联动整合，全力扩大客户规模、提高客户质量。大力发展财富管理业务，提高理财产品保有量及代销收入。发挥综合化服务优势，在平衡好风险和收益关系的前提下，稳步做大融资融券、股票质押等资本中介业务。持续丰富、扩展托管外包业务的服务内涵，通过不断升级服务平台、创新服务手段等方式，强化公司在托管外包领域的差异化竞争优势。强化研究赋能，不断夯实“外部佣金创收”的第一收入曲线，积极做强“内部价值创造”的第二收入曲线，做好“研究+”驱动的业务协同。

投资银行业务板块：坚持质量导向，做好质量管控，进一步加强执业质量管理的制度建设，完善全过程管控机制，以过程控制保障质量结果。积极把握注册制机遇，加大科技、绿色等重点

领域优质 IPO 项目拓展力度；保持再融资业务的良好发展势头；重构“产融结合”的市场化并购服务能力；在严控债券业务风险的前提下，持续补足细分品种短板，全面拓宽项目与收入来源。

投资与管理板块：招商资管积极应对“大资管”的竞争格局，打造券商资管特色，明确产品策略及业务方向，推进产品、营销服务、投资、数字化四方面的转型，积极推进公募牌照申请，全面提升主动管理水平。招商致远资本深化与公司业务部门、分支机构的合作，拓展稳定募资渠道，加快重点基金的设立；强化内部投研联动，打造专精投资能力，努力扩大投资规模；完善投后管理体系，强化投后赋能，实现项目退出收益最大化。

投资与交易板块：全面贯彻“大而稳”的总体战略方针，加强宏观研判与风险控制，不断提高大类资产配置水平，根据市场形势变化及时调整优化整体投资结构。充分利用公司客户资源，发挥策略研发能力优势，加快做市、收益互换等客需驱动业务发展步伐。发挥策略丰富的优势，进一步做大中性策略业务规模。

二、报告期内公司所处行业情况

2022 年，上证综指、深圳成指、创业板指数、沪深 300 指数、恒生指数分别下跌 15.13%、25.85%、29.37%、21.63%、15.46%，中债综合财富（总值）指数上涨 3.31%。沪深两市股票基金交易量同比下降 7.59%，香港市场股票交易量同比下降 25.38%，A 股股权融资规模同比下降 11.77%，境内信用债发行总规模同比下降 9.76%。

2022 年，我国资本市场改革开放持续深化。一是 A 股市场家数突破 5000 家，“硬科技”、专精特新“小巨人”企业不断涌现，资本市场成为国家“双循环”经济转型的重要支撑。证监会发布《推动提高上市公司质量三年行动方案(2022—2025)》，着力改善上市公司整体质量，提升上市公司群体与国民经济发展要求的匹配性。二是资本市场服务实体经济能力更上台阶，2022 年 IPO 融资规模仍居历史高位，注册制运行平稳有序。三是资本市场高水平对外开放举措不断推出，证监会发布《境内外证券交易所互联互通存托凭证业务监管规定》《关于交易型开放式基金纳入互联互通相关安排的公告》，大连商品交易所的期货和期权多个品种正式引入境外投资者参与交易。四是个人养老金投资公募基金规则落地，个人养老金制度的实施，从制度层面补齐了第三支柱养老保险的短板，为个人补充养老提供制度保障，优化居民财富结构，同时为资本市场带来更多的长期资金，成为资本市场发展重要的源头活水。

三、报告期内公司从事的业务情况

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，主要业务如下：

财富管理及机构业务：公司为客户代理买卖股票、基金、债券、期货、衍生金融工具，提供投资咨询、投资组合建议、产品销售、资产配置等增值服务，赚取手续费及佣金收入；向客户提

供资本中介服务（包括融资融券业务、股票质押式回购等），赚取利息收入。此外，公司通过向基金、保险等各类机构客户提供投资研究、销售与交易、主券商等服务，赚取手续费及佣金收入。

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

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

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

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司隶属于招商局集团，是国务院国资委体系内规模最大的证券公司。经过多年发展，公司已建立起显著的竞争优势。一是始终坚持并实现持续稳健经营，首批入围中国证监会证券公司监管“白名单”，为未来争取监管政策支持、把握重大创新试点机遇、应对资本市场复杂波动及激烈的同业竞争提供了有力支撑。二是具备全功能平台全产业链的服务能力，业务结构均衡，整体发展基础稳固，为公司打造特色业务与差异化优势、为客户提供一站式服务等奠定了坚实基础。三是财富管理业务基础扎实、竞争力不断增强，机构客户业务综合服务能力突出，企业客户业务全产业链服务能力持续提升，并在部分领域形成竞争优势。四是公司具有强大的“招商”品牌与股东背景，具有良好的市场口碑。

五、报告期内主要经营情况

具体内容详见本章节之“经营情况讨论与分析”的相关内容。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业总收入	192.19	294.29	-34.69
营业总支出	104.47	156.13	-33.09
其中：业务及管理费	86.49	110.69	-21.86
营业利润	87.72	138.16	-36.51
净利润	80.79	116.58	-30.70
归属于母公司股东的净利润	80.72	116.45	-30.68
经营活动产生的现金流量净额	625.04	-411.93	—
投资活动产生的现金流量净额	-191.30	138.13	-238.49
筹资活动产生的现金流量净额	-210.14	357.18	-158.83

单位：亿元 币种：人民币

项目	营业收入					占比变化
	本期数	占比	上年同期数	占比	同比变动比例	
财富管理和机构业务	111.03	57.77%	137.07	46.58%	-19.00%	增加 11.19 个百分点
投资银行	13.86	7.21%	24.58	8.35%	-43.61%	下降 1.14 个百分点
投资管理	11.81	6.14%	17.36	5.90%	-31.97%	增加 0.24 个百分点
投资及交易	17.89	9.31%	55.02	18.70%	-67.48%	下降 9.39 个百分点
其他	37.61	19.57%	60.26	20.47%	-37.59%	下降 0.90 个百分点

营业总收入变动原因说明：2022 年，公司实现营业总收入 192.19 亿元，同比下降 34.69%。财富管理和机构业务分部收入同比下降 19.00%，其中：公司代理买卖证券业务手续费净收入同比下降较多，主要因 2022 年 A 股和 H 股全市场股基交易量均同比下降，虽公司 A 股股市场占有有所提升，但佣金率随市场下降；因业务规模下降，融资融券和股票质押业务利息净收入下降；投资银行业务分部收入同比下降 43.61%，公司股权及债权类承销收入均下降；投资管理业务分部收入同比下降 31.97%，主要因子公司招商资管管理资产规模以及业绩报酬下降；投资及交易业务分部收入同比下降 67.48%，公司各主要投资业务收入均下降，其中权益类下降较多；其他业务分部收入同比下降 37.59%，主要是子公司招商期货开展的大宗商品业务收入下降。

营业总支出变动原因说明：2022 年，公司营业总支出 104.47 亿元，同比下降 33.09%。其中，业务及管理费 86.49 亿元，同比下降 21.86%，主要因收入下降使得绩效薪酬减少。其他业务成本 13.64 亿元，同比下降 65.88%，主要因大宗商品业务成本减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生现金流量净额较 2021 年增加 1,036.97 亿元，其中：为交易目的而持有的金融资产净增加额同比减少 1,235.52 亿元；回购业务规模下降，使得回购业务资金净额减少 382.16 亿元；融出资金净额减少 347.44 亿元；其他与经营活动有关的现金净额减少 160.29 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额较 2021 年减少 329.43 亿元，主要因其他债权投资规模增长使得投资支付的现金同比净增加 322.57 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额较 2021 年减少 567.32 亿元，主要因发行债券收到的现金同比减少 1,039.61 亿元，偿还债务支付的现金同比减少 471.38 亿元。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

2. 收入和成本分析

☒适用 ☐不适用

具体收入和成本分析内容详见本节之“利润表及现金流量表相关科目变动分析表”以及“费用”相关内容。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理和机构业务	111.03	60.54	45.47	-19.00	-12.06	减少 4.31 个百分点
投资银行	13.86	6.25	54.91	-43.61	-36.29	减少 5.19 个百分点
投资管理	11.81	4.09	65.37	-31.97	-14.44	减少 7.08 个百分点
投资及交易	17.89	8.64	51.70	-67.48	-57.46	减少 11.38 个百分点
其他	37.61	24.94	33.69	-37.59	-52.40	增加 20.62 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国大陆地区	189.58	99.30	47.62	-32.26	-33.90	增加 1.30 个百分点
中国大陆以外地区	2.61	5.16	-97.70	-81.90	-12.46	减少 156.93 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

☐适用 ☒不适用

(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

☐适用 ☒不适用

(4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

3. 费用

☒适用 ☐不适用

单位:亿元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	同比变动比例
营业总支出	104.47	156.13	-33.09%
其中: 业务及管理费	86.49	110.69	-21.86%
其他业务成本	13.64	39.98	-65.88%

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
财富管理和机构业务	主要包括: 业务及管理费、税金及附加、信用减值损失	60.54	57.95	68.84	44.09	-12.06

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
投资银行	主要包括：业务及管理费、税金及附加	6.25	5.98	9.81	6.28	-36.29
投资管理	主要包括：业务及管理费、税金及附加、信用减值损失	4.09	3.91	4.78	3.06	-14.44
投资及交易	主要包括：业务及管理费、税金及附加、信用减值损失	8.64	8.27	20.31	13.01	-57.46
其他	主要包括：业务及管理费、税金及附加、其它业务成本	24.94	23.89	52.39	33.56	-52.40

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

☐适用 ☒不适用

(2). 研发人员情况表

☐适用 ☒不适用

(3). 情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

☐适用 ☒不适用

5. 现金流

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	同比变动金额
经营活动产生的现金流量净额	625.04	-411.93	1,036.97
投资活动产生的现金流量净额	-191.30	138.13	-329.43
筹资活动产生的现金流量净额	-210.14	357.18	-567.32
汇率变动对现金及现金等价物的影响	11.87	-2.94	14.81
现金及现金等价物净增加额	235.47	80.45	155.02

2022 年，公司现金及现金等价物净增加额为 235.47 亿元，其中经营活动产生现金流量净额 625.04 亿元，投资活动产生现金流量净额负 191.30 亿元，筹资活动产生现金流量净额负 210.14 亿元，汇率变动对现金及现金等价物的影响金额 11.87 亿元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	113,377,262,889.25	18.54	87,938,259,847.57	14.72	28.93	
结算备付金	23,804,906,161.09	3.89	25,873,373,101.51	4.33	-7.99	
融出资金	81,541,116,015.37	13.33	98,686,505,904.39	16.52	-17.37	
衍生金融资产	3,664,685,045.95	0.60	3,204,641,912.26	0.54	14.36	
存出保证金	12,213,224,110.22	2.00	13,141,791,332.34	2.20	-7.07	
应收款项	959,418,111.49	0.16	1,055,546,712.36	0.18	-9.11	
买入返售金融资产	49,580,745,014.34	8.11	39,198,592,074.61	6.56	26.49	
交易性金融资产	241,775,989,271.65	39.53	265,344,277,809.66	44.43	-8.88	
债权投资	559,559,263.01	0.09	1,117,626,303.13	0.19	-49.93	企业债投资规模减少
其他债权投资	60,888,528,258.97	9.95	40,582,323,318.84	6.80	50.04	债券投资规模增加
其他权益工具投资	1,628,335,821.78	0.27	1,409,254,388.76	0.24	15.55	
使用权资产	1,168,860,987.50	0.19	1,244,890,268.43	0.21	-6.11	
长期股权投资	10,745,848,897.53	1.76	9,648,858,138.75	1.62	11.37	
固定资产	1,516,393,868.37	0.25	1,449,606,416.70	0.24	4.61	
在建工程	32,649,352.52	0.01	30,899,876.17	0.01	5.66	
无形资产	430,396,328.00	0.07	434,361,218.74	0.07	-0.91	
商誉	9,670,605.55	0.00	9,670,605.55	0.00	0.00	
递延所得税资产	1,832,205,146.50	0.30	1,561,414,589.17	0.26	17.34	
其他资产	5,932,085,108.80	0.97	5,289,232,979.92	0.89	12.15	
短期借款	10,608,901,887.02	1.73	5,248,005,983.09	0.88	102.15	香港子公司短期借款增加
应付短期融资款	25,147,998,691.61	4.11	26,935,839,064.49	4.51	-6.64	
拆入资金	10,802,438,466.70	1.77	6,743,717,383.90	1.13	60.19	银行拆入资金增加
交易性金融负债	47,744,018,872.49	7.81	23,187,937,832.42	3.88	105.90	卖空债券业务规模增加
衍生金融负债	2,875,038,752.70	0.47	4,616,991,633.52	0.77	-37.73	权益衍生工具和利率衍生工具负债余额减少
卖出回购金融资产款	120,805,473,266.38	19.75	127,417,730,458.56	21.34	-5.19	
代理买卖证券款	106,377,654,159.44	17.39	99,605,342,327.10	16.68	6.80	
应付职工薪酬	6,558,871,912.19	1.07	8,282,962,146.36	1.39	-20.81	
应交税费	712,013,415.48	0.12	1,110,124,989.35	0.19	-35.86	应交企业所得税余额减少
应付款项	25,105,453,962.40	4.10	29,036,251,678.38	4.86	-13.54	
合同负债	63,807,800.00	0.01	-	-	-	预收的投资银行

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
						业务手续费
长期借款	1,163,140,747.44	0.19	980,181,988.83	0.16	18.67	
应付债券	134,627,741,792.54	22.01	146,313,957,294.30	24.50	-7.99	
递延所得税负债	482,293,355.11	0.08	491,856,628.43	0.08	-1.94	
租赁负债	1,243,345,928.31	0.20	1,317,464,631.45	0.22	-5.63	
预计负债	86,314,087.31	0.01	128,144,062.70	0.02	-32.64	未决诉讼减少
其他负债	2,015,808,383.96	0.33	3,214,168,479.03	0.54	-37.28	应付票据余额减少

其他说明

(1) 资产状况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期期末数	上期期末数	同比变幅
资产总额	6,116.62	5,972.21	2.42%
扣除代理买卖证券款后资产总额	5,052.84	4,976.16	1.54%
扣除代理买卖证券款后资产负债率	77.19%	77.37%	减少 0.18 个百分点

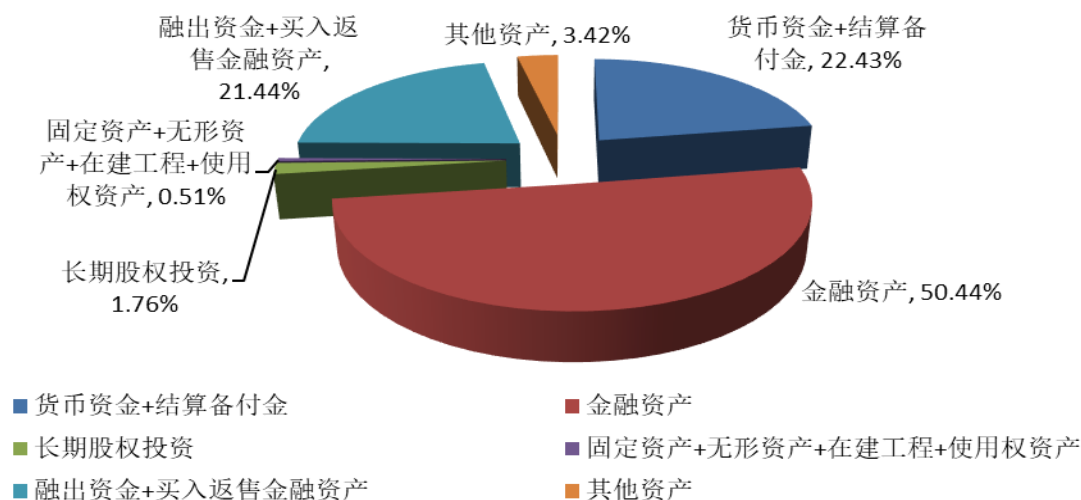
2022 年末，公司总资产为 6,116.62 亿元，较 2021 年末增加 144.41 亿元，增幅为 2.42%，

其中：金融资产¹期末余额 3,085.17 亿元，较 2021 年末减少 31.41 亿元，融出资金和买入返售金融资产期末余额合计 1,311.22 亿元，较 2021 年末减少 67.63 亿元。扣除代理买卖证券款后，公司年末总资产为 5,052.84 亿元，较 2021 年末增加 76.68 亿元，增幅为 1.54%。

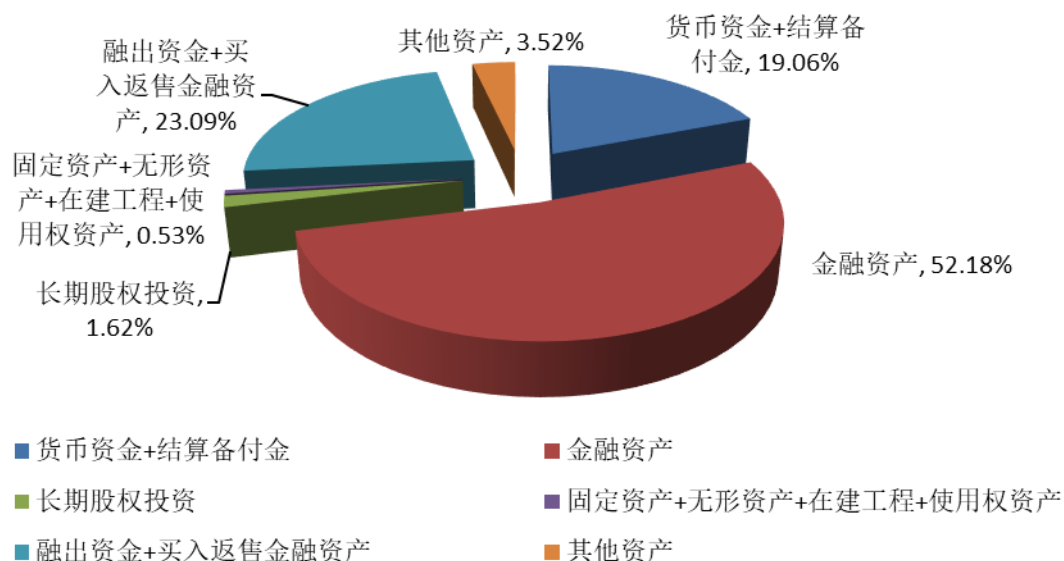
公司资产质量和流动性保持良好。2022 年末公司货币资金和结算备付金合计占总资产的比例为 22.43%，金融资产占比为 50.44%，融出资金和买入返售金融资产合计占比为 21.44%，长期股权投资占比为 1.76%。与上年末相比，货币资金和结算备付金合计占比增加 3.37 个百分点、融出资金和买入返售金融资产合计占比减少 1.65 个百分点、金融资产占比减少 1.74 个百分点。

¹金融资产=交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+衍生金融资产

2022 年末总资产占比情况



2021 年末总资产占比情况



(2) 负债状况

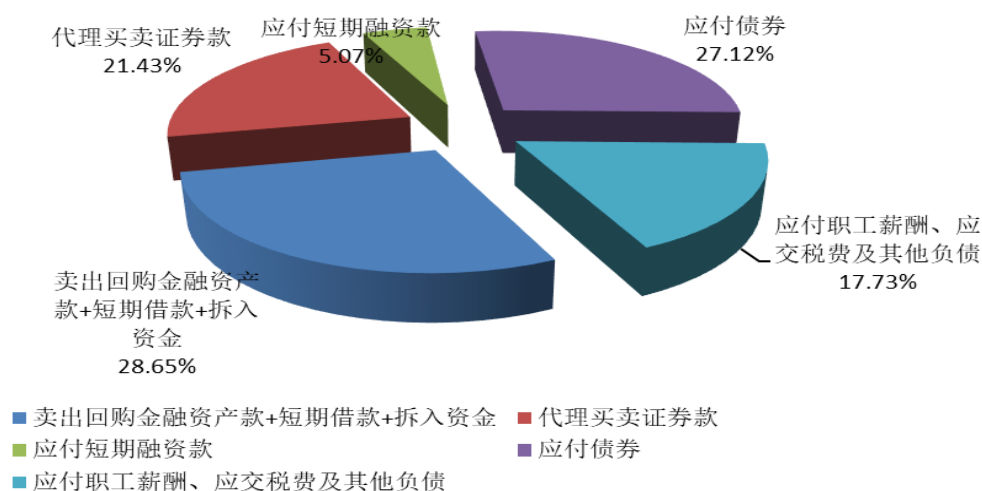
单位：亿元 币种：人民币

项目	本期期末数	上期期末数	同比变动比例
负债总额	4,964.20	4,846.31	2.43%
代理买卖证券款	1,063.78	996.05	6.80%
扣除代理买卖证券款后负债总额	3,900.43	3,850.25	1.30%

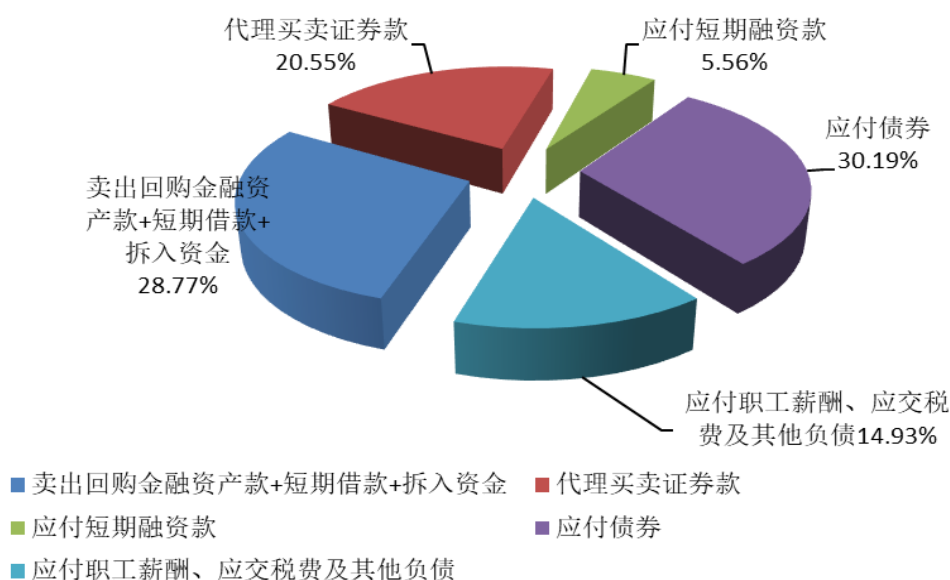
2022 年末，公司负债总额为 4,964.20 亿元，较 2021 年末增加 117.89 亿元，增幅为 2.43%，其中，交易性金融负债增加 245.56 亿元，应付债券减少 116.86 亿元。

2022 年末，扣除代理买卖证券款后负债总额为 3,900.43 亿元，较 2021 年末增加 50.18 亿元，扣除代理买卖证券款后资产负债率为 77.19%，较 2021 年末减少 0.18 个百分点。

2022 年末总负债占比情况



2021 年末总负债占比情况



2022 年末，公司归属于母公司股东权益为 1,151.59 亿元，较 2021 年末增长 26.56 亿元，增幅为 2.36%，其中本年实现归属于母公司股东净利润 80.72 亿元，向股东分配股利 46.96 亿元，计提应付永续债利息 7.82 亿元。

2. 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 427.42（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 6.99%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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

4. 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 行业经营性信息分析

☐ 适用 ☒ 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司无新增对外股权投资金额，本年收回联营企业湖南招商湘江产业管理有限公司投资 720 万元。

1. 重大的股权投资

□适用 √不适用

2. 重大的非股权投资

□适用 √不适用

3. 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
债券	19,562,018.39	-90,189.67	-20,393.39	-1,517.96	177,023,551.91	175,578,768.95	32,638.44	20,928,856.73
基金	2,375,646.16	-33,598.22	-	-	92,382,567.77	89,737,199.07	20,496.94	5,007,913.59
股票	1,968,557.09	-112,089.57	-28,446.14	-	21,176,032.07	20,515,019.57	25,180.00	2,514,213.88
衍生工具	-141,234.97	230,497.83	-	-	-	-	-10,298.23	78,964.63
其他	6,827,363.91	-277,568.24	-	-	2,751,957.23	7,381,044.37	57,592.61	1,978,301.14
合计	30,592,350.58	-282,947.87	-48,839.53	-1,517.96	293,334,108.98	293,212,031.96	125,609.76	30,508,249.96

证券投资情况

□适用 √不适用

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

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

☐适用 ☒不适用

(六) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(七) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

1. 控股子公司分析

(1) 招商证券资产管理有限公司

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

截至 2022 年末，招商资管总资产 54.14 亿元，净资产 50.32 亿元；2022 年实现营业收入 10.31 亿元，净利润 4.04 亿元。

(2) 招商证券国际有限公司

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

截至 2022 年末，招证国际总资产 479.00 亿港元，净资产 91.84 亿港元；2022 年实现营业收入 3.09 亿港元，净亏损 3.04 亿港元。报告期内，招证国际获穆迪重申 Baa2 评级，长期展望维持“稳定”。

(3) 招商期货有限公司

招商证券全资子公司，注册资本 35.98 亿元，主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。截至 2022 年末，招商期货拥有北京、广州、上海、杭州 4 家期货营业部、1 家河南分公司，以及 1 家风险管理子公司——招证资本投资有限公司。

截至 2022 年末，招商期货总资产 410.42 亿元，净资产 48.08 亿元；2022 年实现营业收入 20.79 亿元，净利润 3.61 亿元。

(4) 招商致远资本投资有限公司

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

截至 2022 年末，招商致远总资产 41.88 亿元，归属于母公司净资产 21.13 亿元；2022 年实现营业收入 0.84 亿元，归属于母公司的净亏损 455 万元。

(5) 招商证券投资有限公司

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

截至 2022 年末，招商投资总资产 98.88 亿元，净资产 92.71 亿元；2022 年实现营业收入 6.55

亿元，净利润 4.50 亿元。

2. 参股公司分析

（1）博时基金管理有限公司

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

截至 2022 年末，博时基金总资产 117.88 亿元，净资产 83.03 亿元；2022 年实现营业收入 53.16 亿元，净利润 17.24 亿元。

（2）招商基金管理有限公司

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

截至 2022 年末，招商基金总资产 123.10 亿元，净资产 81.75 亿元；2022 年实现营业收入 57.57 亿元，净利润 18.13 亿元。

（八）公司控制的结构化主体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

截至 2022 年 12 月 31 日，本集团合并了 56 个结构化主体，这些主体主要为资产管理计划、基金及有限合伙企业。对于本集团同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为结构化主体的主要责任人。于 2022 年 12 月 31 日，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 224.74 亿元。

（九）融资情况

1. 融资渠道和融资能力

公司拥有多元化的融资渠道。公司通过增发、配股等方式进行股权融资；通过公司债券、次级债券、永续次级债券、金融债券、境外债券、短期融资券、收益凭证、转融资、同业拆借及回购、银行借款等进行债务融资。公司具备较强的面向国内和国际市场的融资能力。公司根据经营和业务发展需要安排融资的品种，并不断优化融资结构。

2. 负债结构

2022 年末，公司负债总额为 4,964.20 亿元。扣除代理买卖证券款后，负债总额为 3,900.43 亿元，其中：应付债券 1,346.28 亿元，占比 34.52%；长期借款 11.63 亿元，占比 0.30%；卖出回

购金融资产款 1,208.05 亿元, 占比 30.97%; 短期借款 106.09 亿元, 占比 2.72%; 拆入资金 108.02 亿元, 占比 2.77%。目前公司无到期未偿还的债务, 整体偿债能力强, 流动性风险可控。

3. 流动性管理

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

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

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

(十) 报告期内创新业务和风险控制情况

1. 报告期内业务创新情况

2022 年, 公司以科技为引领、创新为驱动, 围绕资本市场服务的新机会、客户日益丰富的新需求, 推出一系列创新产品和服务, 助力业务发展。

科技创新方面, 公司加强数字化转型的顶层设计与组织, 成立数字化转型委员会, 持续完善数字化转型 PMO 工作机制, 更好地推动数字化转型战略落地。针对公司信息系统安全事件开展全面深入的整改, 完善安全管理长效机制, 抓牢技术精细化管理。大财富管理方面, 招商证券 APP、“招商证券财富+”、企业微信社交服务平台迭代优化、升级客户体验, 初步构建线上线下一体化营销服务体系, APP 用户月均使用时长位居大型券商第 1, APP 月均活跃用户数位居大型券商第 5; 大机构业务方面, 自研投资管理系统与公司融资融券、场外衍生品、托管外包业务实现了深度融合, 已成为公司特色化的专业交易服务平台, 满足机构客户一站式综合金融服务需求; 机构交易一体化运营平台支持 53 个业务场景线上化, 综合效率提升约 40%; 大投行业务方面, 深入推动项目管控线上化, 通过流水核查, 智能辅助审核等提升项目质效, 建设企业级 CRM 平台, 支持企业客户全流程数字化服务体系; 大投资业务方面, 基于云原生架构的新一代场外衍生品平台率先实

现全品种、全生命周期电子化管理，满足一体化的交易、管理需求，提升了客户满意度；FPGA 期权做市柜台系统全面支持沪深期权做市业务，大幅提升交易性能；“天研”研究中台的债券实时定价和策略组合分析能力处于行业领先。

业务创新方面，投行业务聚焦科技金融、绿色金融等领域重点发力，抢抓“双碳”目标下的业务发展机遇，积极开拓基础设施公募 REITs 等创新业务，服务实体经济高质量发展；投资与交易业务大力推进金融交易创新业务，衍生品做市总资格数增至 70 个，位居证券公司第一；成为上交所首批开展科创板股票做市交易业务的做市商，做市标的数量位列行业前三；托管外包业务于业内首家推出并推广 T0 估值、T0 申赎确认模式等创新服务，成功落地跨境行政管理人服务、外资公募基金运营外包服务等创新业务。

2. 创新业务的风险控制情况

①公司建立了创新活动决策及管理架构，制定了相关管理制度，确保各项创新活动的开展遵循合法合规、风险可控等原则。公司规范及明确了新业务申请、风险评审、审批、实施及回顾的流程，确保新业务在风险可控、可测、可承受的前提下规范、稳健地开展及运作。

②公司建立创新活动的风险监控和预警机制，根据创新活动的风险特征，设计各类监控指标和风险限额，实时跟踪创新业务的风险动态；当风险指标出现异常时，及时向业务部门进行风险提示，确保创新活动风险敞口始终控制在公司净资本和流动性水平可承受范围。

③公司持续强化创新业务的稽核监督力度，不断提升创新业务的内控水平和风险应对能力。公司稽核部在审计项目中重点关注创新业务，根据检查发现的问题，协同创新业务的管理部门进行分析、研讨，确定整改举措，并督导创新业务管理部门整改落实，持续提升创新业务内控水平的。

（十一）分支机构设立和处置情况

报告期内，招商证券在河北雄安新区筹建 1 家分公司，在深圳、杭州、佛山、烟台等地筹建 5 家证券营业部，完成了 26 家证券营业部的同城迁址，未撤销分公司、证券营业部。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

1. 资本市场改革发展

一是中国特色现代资本市场建设迈出新步伐。党的二十大描绘了中国式现代化全面推进的宏伟蓝图，提出“健全资本市场功能，提高直接融资比重”的要求，资本市场向规范、透明、开放、有活力、有韧性的特征迈进。全面注册制改革如期落地，股债融资稳步增长，市场结构明显优化，

多层次市场体系不断健全，资本市场为战略性新兴产业、中小微企业提供了高效支持，助力“科技-产业-金融”良性循环。

二是资本市场高水平制度型开放逐步扩大。在市场、机构、产品全方位制度型开放推进的背景下，企业境外上市备案制度加速落地，中美审计形成常态化合作机制，保持境外上市渠道通畅；香港市场的互联互通持续扩大，促进两地市场协调发展。

三是市场发展以“稳”为核。投资端改革加速，政策引导社保基金、保险基金、企业年金等各类中长期资金加大入市力度，推动养老金投资公募基金尽快形成市场规模。私募基金、债券违约等重点领域风险稳妥有序化解，制度性文件落地加强对跨市场、跨境、跨领域风险的监测分析与统筹应对，健全资本市场风险预防预警处置问责制度体系，坚决守住风险底线。

2. 证券行业发展与竞争

资本市场快速发展助推证券行业发展壮大，行业向机构业务、财富管理、产业投行方向转型升级。A 股机构化趋势延续，机构客户群体壮大，机构业务面临广阔发展空间。机构客户需求呈现综合化、定制化及跨境化趋势，对券商提出了更高的综合性要求，头部证券在组织架构、牌照资质、资本实力、产品设计、风险管理、销售渠道等方面具有优势，走在改革前列。财富管理持续受益于居民资产配置向权益资产转移，券商经纪业务由以交易为导向的传统模式向以资产配置为导向的财富管理买方模式转型。注册制对投行的定价和投研能力提出更高要求，围绕企业上下游产业链、全生命周期，投行开展全业务链综合服务，“三投协同联动”向产业投行转型成为行业重要转型方向。

随着行业发展，证券公司竞争呈现以下特点：一是**资本仍然是重要的竞争要素**。伴随场外衍生品、融资融券等业务快速发展，证券公司用资业务与服务中介业务的融合越来越紧密，推动行业资产规模持续增长。券商积极实施股权融资，满足业务快速增长带来的资金需要。二是**平台化竞争日益突出**。随着机构投资者的壮大，客户需求呈现多元化、复杂化、定制化特点，券商从团队各自为战向公司平台化竞争转型，从以往单一产品、业务独立运作的经营模式，向“以客户为中心”的综合服务、综合定价的经营模式转化。三是**头部券商全面发展，中小券商向细分领域特色发展打造比较优势**。头部公司以规模扩张为导向打造全能型券商；部分中小券商希望借助金融科技进行弯道超车，部分在财富管理业务领域形成特色，部分往精品投行方向发展，部分属地资源调动能力较强的中小券商在区域形成独特竞争优势。

(二) 公司发展战略

☒ 适用 ☐ 不适用

2019-2023 年，公司坚持“以客户为中心，打造具有国际竞争力的中国最佳投资银行”的战略愿景，贯彻“质量第一、效益优先、规模适度”的总体要求，以实现“综合竞争力进入行业前五”为战略目标，实施“变革战略”，追求长期价值创造，贯彻“创新、协调、绿色、开放、共享”的新发展理念，努力实现高质量可持续发展。

公司以高质量发展为方向，坚持“做大轻资本业务，做强重资产业务”的战略指引，加大改革转型、科技创新的工作力度，不断完善经营模式，优化业务结构，增强发展动力。在规划期内，公司以客户为中心，实施五项核心策略，一是加快现代投资银行建设，发挥投行价值牵引作用；二是打造财富管理综合服务商，巩固机构客户综合服务优势；三是推动用资业务与服务业务融合发展，提升综合金融服务能力；四是加快推动数字化转型，加大金融科技投资，构建“科技赋能”生态；五是强化跨境服务一体化，增强跨境业务服务能力等五项核心策略，为客户提供一站式综合服务，不断提升综合竞争力。同时，公司将在规划期内重点铸造风控、科技、人才、协同、资本“五大”核心能力保障，支持公司各项业务健康发展。

（三）经营计划

√适用 □不适用

详见本报告“经营情况讨论与分析”中 2023 年展望部分。

（四）可能面对的风险

√适用 □不适用

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

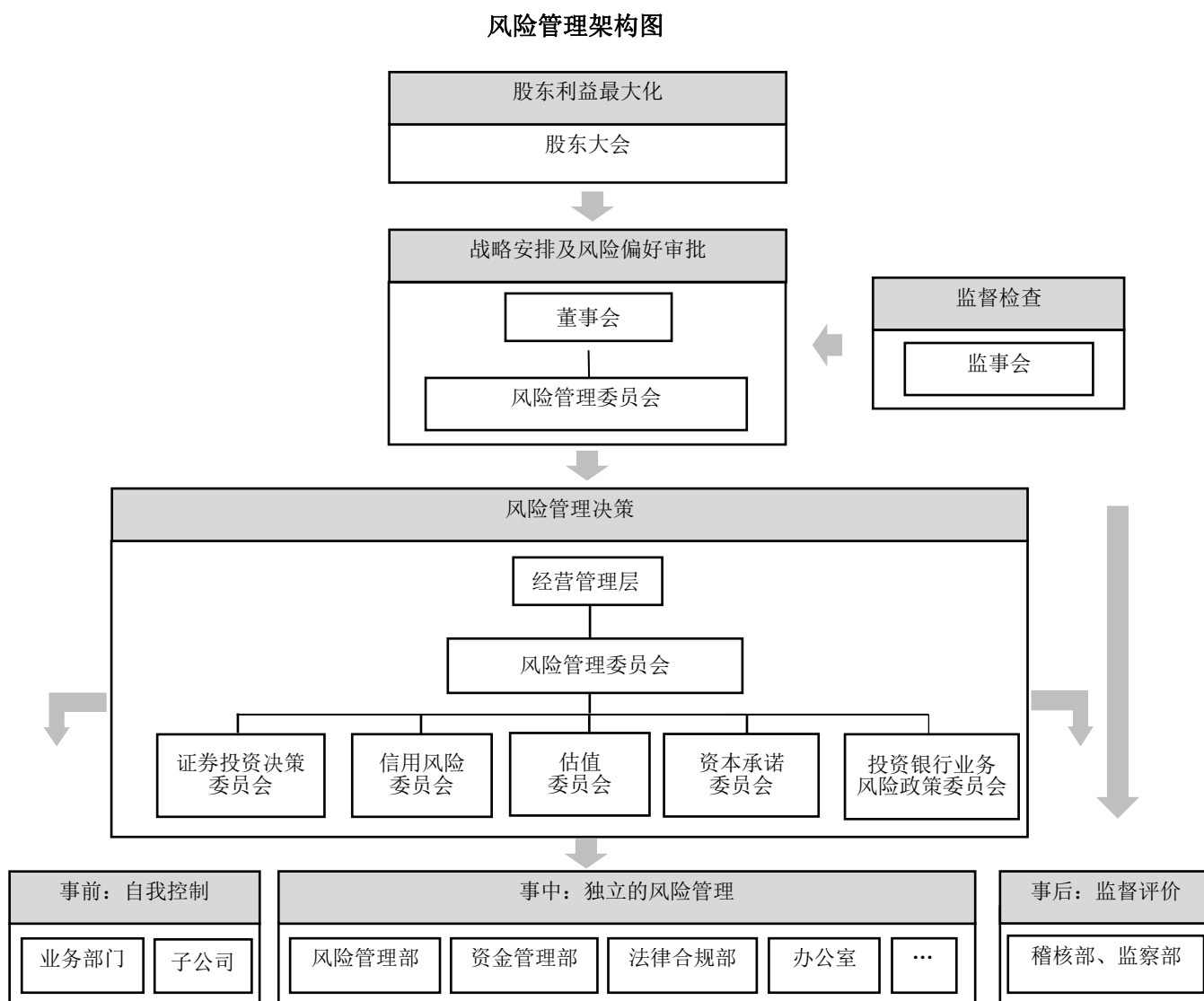
1、风险管理概况

（1）风险管理架构

公司自成立伊始就致力于建立与自身经营战略相一致的、全面的、深入业务一线并富于创造性和前瞻性的风险管理体系。公司已建立健全公司治理与有效的风险管理及内部控制体系，以管理公司在证券市场中面临的风险。

公司按照《证券公司内部控制指引》《证券公司全面风险管理规范》的要求，结合自身的运营需求，率先建立由五个层次组成的现代化风险管理架构，包括：董事会的战略性安排，监事会的监督检查，高级管理层及风险管理委员会的风险管理决策，风险管理相关职能部门的风控制衡，其他各部门、分支机构及全资子公司的直接管理。

公司风险管理组织架构如下图所示：



公司风险管理组织架构中各部门或岗位履行全面风险管理职责如下：

- ①董事会及董事会风险管理委员会负责审批公司全面风险管理制度、风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标，每季度召开会议，审议季度风险报告，全面审议本公司的风险管理情况。
- ②监事会负责对公司全面风险管理体系运行的监督检查。
- ③高级管理层全面负责业务经营中的风险管理，定期听取风险评估报告，确定风险控制措施，制定风险限额指标。高级管理层设立风险管理委员会作为经营层面最高风险决策机构。公司任命了首席风险官，负责推动全面风险管理体系建设，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议。风险管理委员会下设证券投资决策委员会、信用风险委员会、估值委员会、资本承诺委员会和投资银行业务风险政策委员会，分别在其授权范围内，由专家审议并集体决策证券投资、信用风险、证券估值、资本承诺风险、投资银行业务风险等事项。公司将子公

司的风险管理纳入全面风险管理体系并进行垂直管理，子公司风险管理工作负责人由本公司首席风险官提名任免及考核。

④风险管理部作为公司市场、信用、操作风险管理工作的牵头部门，履行市场风险、信用风险管理工作职责，并协助、指导各单位开展操作风险管理工作。资金管理部作为公司流动性风险管理工作的牵头部门，履行流动性风险管理职责，推进建立流动性风险管理体系。法律合规部负责牵头公司合规及法律风险管理工作和洗钱风险管理工作，协助合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，推动落实各项反洗钱工作。风险管理部及办公室共同牵头负责声誉风险管理工作，公司各单位履行声誉风险管理一线职责。稽核部负责对公司风险管理流程的有效性及其执行情况进行稽核检查，并负责牵头至少每年一次的公司内控体系整体评价。

⑤公司各部门、分支机构及全资子公司对各自所辖的业务及管理领域履行直接的风险管理和监督职能。

公司确立了风险管理的三道防线，以识别、评估、处理、监控与检查及报告风险：即各部门及分支机构实施有效的风险管理自我控制为第一道防线，风险管理相关职能部门实施专业的风险管理工作为第二道防线，稽核部和监察部实施的事后监督、评价为第三道防线。

（2）风险管理制度体系

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

（3）风险管理量化指标体系

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

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

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

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

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

（4）风险管理文化

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

（5）风险管理信息系统

公司深刻认识到信息系统在现代化风险管理中的重要性，参照国际顶尖投行的经验，创新性的建设了智慧一体化集团风险管理平台，实现 T+1 日集团母子公司跨境、全球化、多币种的风险垂直管理，为风险管理和业务决策提供量化数据支持。

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

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

2、市场风险及其应对措施

（1）概况

公司面临的市场风险是公司的持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的风险。公司的持仓组合包括权益类、固收类、商品类、外汇类和股权项目等投资组合。公司面临的市场风险的主要类别如下：

①权益类风险：来自于持仓组合在股票、股票组合及股指期货等权益类证券的价格及波动率变化上的风险暴露；

②利率类风险：来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化上的风险暴露；

③商品类风险：来自于持仓组合在商品现货价格、远期价格及波动率变化上的风险暴露；

④汇率类风险：来自于持仓组合在外汇汇率即期、远期、即期价格及波动率变化上的风险暴露；

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

（2）市场风险管理方法

为管理控制公司面临的市场风险，公司采取了如下措施：

①全口径、多币种、跨市场的统一市场风险管理体系；

②整体全局和具体局部的市场风险管理方法。

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

（3）市场风险的管理职责

公司根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度系列指标，统一进行经济资本分配，通过考虑各类投资的风险收益情况，结合相关性和分散化效应将公司整体的风险限额分配至各业务部门和业务条线，并相应制定业务授权。前台业务部门作为市场风险的直接承担者，负责一线风险管理工作。其负责人及投资经理利用对相关市场和产品的深入了解和丰富经验在授权范围内开展交易并负责前线风险管理工作，动态管理持仓部分的市场风险暴露，主动采取降低敞口或对冲等风险管理措施。风险管理部作为独立的监控管理部门，向公司首席风险官汇报，使用专业风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门、业务条线和全公司等不同层次上的市场风险状况进行独立的监控、测量和管理，并按日、月、季度等不同频率生成相应层次的风险报表和分析评估报告，发送给公司经营管理层以及相应的业务部门和业务条线的主要负责人。当各类风险指标接近或超过风险限额时，风险管理部会及时向公司经营管理层以及相应的业务部门和业务条线的主要负责人发送预警和风险提示，并根据相关公司管理层和委员会审批意见，监督业务部门落实应对措施。

风险管理部还会持续地与业务部门和业务条线的团队沟通讨论最新市场状况、当前风险暴露和可能出现的极端压力情景等问题。

（4）市场风险的测量工具

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

①VaR

公司使用国际金融机构通用的 VaR 作为风险测量的主要工具。VaR 是在一定的时间区间内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用 1 天、95%置信度的 VaR 作为衡量市场风险状况的主要指标。VaR 计算模型使用市场历史数据，考虑了权益类、利率类、商品类和汇率风险等各种风险类型中相关的风险因子对公司持仓组合的影响，能够衡量由于证券价格变动、利率/收益率曲线变动、商品价格变动及汇率变动等因素导致的市场风险变化，并考虑了组合之间分散化效应的影响。

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

②压力测试

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

③敏感性分析

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

（5）市场风险的限额管理体系

公司在各业务部门、业务条线和交易策略等不同层级上均设置了相应风险限额指标体系，以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度。公司的风险限额是在公司风险偏好和容忍度指导下，综合考虑各类业务投资特点、风险特性及对公司整体风险规模的影响进行设置，并根据市场情况、业务发展需要和公司风险状态进行相应的调整。公司的风险限额主要包括规模、集中度、量化风险值（VaR、Greeks 等）和损失限额等各类指标，实行分级审批机制，即在公司设定的风险限额

范围内对业务部门、业务条线以及投资经理设定相应的子限额指标。公司层面的总体风险指标使经营管理层对公司整体的风险状况能够进行有效管理，而以下各级的子风险限额指标则是使业务部门、业务条线和投资经理能有效地在此指标范围内进行交易。因此，子风险限额指标并不是为相应的业务设置的最大风险容忍度，而主要是作为风险管理中满足适当条件时进行风险升级报告处理的一种机制。风险管理部对公司各项风险限额每日进行独立监控，当发现有接近或突破风险限额的情况时，风险管理部会及时向公司经营管理层与相关业务部门、业务条线发送风险提示或风险关注，业务部门和业务条线相应提出分析报告和应对措施，并根据具体情况，降低风险暴露程度，或按授权审批机制提高风险限额。公司对风险限额体系进行持续的更新完善，在当前已有指标的基础上，根据公司业务的发展和风险管理的需要不断优化公司整体、各业务部门和业务条线、交易策略等不同层面的风险限额指标体系，形成具体规定或指引，进一步完善限额体系。

3、信用风险及其应对措施

（1）概况

公司面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定义务而造成经济损失的风险。公司的信用风险主要来自于以下四个方面：

①融资融券、股票质押式回购交易、孖展融资等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对公司所欠债务的风险；

②债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；

③权益互换、利率互换、场外期权、远期等场外衍生品交易中的交易对手、现货交易对手不履行支付义务的风险；

④经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约的风险。

（2）信用风险的管理方法

为有效控制信用风险，公司采取了如下措施：

①审慎主动的信用风险管理文化；

②涵盖全流程的制度体系及以限额为核心的风险政策体系；

③业内领先的信用风险管理量化工具；

④行业最佳实践经验的内部信用评级体系；

⑤信用风险实质审核全覆盖。

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

①信用风险限额

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

②内部信用评级

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

③担保品量化管理

公司注重担保品对公司债权的保障，将担保品作为管理重点，建立了担保品负面清单机制、折算率分级模型工具，定期调整担保品范围及折算率，保障公司债权安全。折算率调整机制分为基本面调整和市场因素调整两部分，基本面通过财务报表反映，市场因素包括市场价格波动、涨幅等。公司建立了担保品集中监控机制，以及重点关注类担保品评估机制。

④信用风险计量模型

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

（3）信用风险的管理职责

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

（4）主要业务的信用风险管理

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

在债券投资、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务方面，公司通过建立债券池对可投资债券实行准入管理，债券入池需经专业信用评估人员评估并符合内部和外部信用评级准入标准、

行业准入标准、产品准入标准、财务准入标准等，通过投资分级审批授权控制集中度风险，通过舆情监控系统实时监控发行人最新风险信息。

在场外衍生品交易业务方面，公司建立了包括投资者适当性、尽职调查、授信审批、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券管理和客户违约处理等多个方面的管理办法和配套细则，从事前、事中、事后三个环节加强重点管理。

在经纪业务方面，对可能承担担保交收责任的经纪业务通过标的券最低评级、持仓集中度、杠杆比例等指标控制客户违约风险；境外代理客户的证券及其他金融产品交易，通过加强客户授信和保证金管理，有效控制信用风险。

(5) 报告期末公司境内外债券投资信用风险敞口

单位：人民币万元

	<u>2022 年 12 月 31 日</u>	<u>2021 年 12 月 31 日</u>
境内债券		
中国主权信用	13,607,139	11,553,369
AAA	6,484,436	6,804,459
AA+	269,340	751,827
AA	70,735	192,141
AA-	135	-
AA-以下	35,243	4,102
A-1	-	79,804
未评级	103,774	134,428
小计	<u>20,570,802</u>	<u>19,520,130</u>
境外债券		
中国主权信用	453	-
A	309,346	24,180
B	97,006	119,624
C	-	-
D	-	-
未评级	7,205	9,846
小计	<u>414,010</u>	<u>153,650</u>
总计	<u>20,984,812</u>	<u>19,673,780</u>

注 1：以上数据为合并报表口径；

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

境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者（若有）评级中的最低者；若三者均无评级，则即为未评级；其中 A 评级包括穆迪评级 Aaa~A3、标普评级 AAA~A-、惠誉评级 AAA~A-的产品；B 评级包括穆迪评级 Baa1~B3、标普评级 BBB+~B-、惠誉评级 BBB+~B-的产品；C 评级包括穆迪评级 Caa1~C、标普评级 CCC+~C、惠誉评级 CCC+~C 的产品；D 评级包括标普评级 D、惠誉评级 D 的产品。

4、操作风险及其应对措施

（1）概况

操作风险指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的风险。

操作风险事件主要表现为以下七类：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

（2）操作风险管理

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5、流动性风险及其应对措施

（1）概况

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

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

（2）流动性风险的管理职责

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

（3）流动性风险的管理方法

为预防流动性风险，公司采取以下措施：

①建立了优质流动性资产储备和最低备付金额度制度，制定了流动性应急管理计划，在资金计划中预留最低备付金，储备了国债、政策性金融债等在极端情况下仍可随时变现的高流动性资产，以备意外支出；

②积极开展资金缺口管理，运用现金流缺口、敏感性分析、压力测试等管理工具，及早识别潜在风险，提前安排融资和调整业务用资节奏，有效管理支付风险；

③持续拓展融资渠道，均衡债务到期分布，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险；

④建立了内部风险报告制度，及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况，并采取措施促进公司各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。

6、声誉风险及其应对措施

（1）概况

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

（2）声誉风险管理

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

7、动态的风险控制指标监控和补足机制建设情况

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

公司已建立风险控制监管指标监控系统，实现了对各项风险控制指标的 T+1 日动态监控和自动预警功能；制订并下发《风险控制监管指标管理办法》和《压力测试管理规范》，明确了公司风险控制监管指标管理和指标压力测试等工作机制；安排专岗对风险控制指标进行日常监控，及

时报告处理指标异常情况。公司持续对未来一段时间的风险控制指标进行压力测试和动态分析，建立了净资本补足机制，通过股权融资、发行次级债等方式及时补充净资本。

报告期内，公司净资本和流动性等各项风险控制指标均持续符合监管要求，不存在不符合监管标准的情形；截至报告期末，公司净资本为 704.45 亿元。

（五）其他

√适用 □不适用

2022 年，公司（母公司）合规风控投入 6.06 亿元，信息技术投入 14.45 亿元。

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

第四节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

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

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

报告期内，本公司召开股东大会 3 次，审议议案 23 项；董事会 14 次，审议议案 66 项、听取汇报 7 项；董事会专门委员会 19 次，审议议案 48 项、听取或审阅报告 11 项；监事会 11 次，审议议案 19 项，听取汇报 4 项。

（一）股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权利。公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关规定要求召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

公司实际控制人按照法律法规及《公司章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情形，不存在占用公司资金或要求为其担保或为他人担保的情况，在人员、资产、财务、机构和业务方面做到与公司明确分开。

（二）董事与董事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事，董事人数和人员构成均符合法律法规的要求。公司董事会不断完善董事会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司董事会设立了战略与可持续发展委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等 5 个专门委员会，并制订了相应的工作规则，明确了各委员会的权责、决策程序和议事规则。公司建立了独立董事制度，独立董事独立客观地维护公司及股东的合法权益，并在董事会进行决策时起到制衡作用。公司建立了董事会秘书工作规范，董事会秘书负责公司股东大会、董事会、董事会专门委员会会议的筹备、会议记录和会议文件的保管、信息披露及投资者关系管理等事务。董事会于报告期内已检查《董事会成员多元化政策》，董事会认为《董事会成员多元化政策》实施有效。

本公司坚信董事会层面日益多元化是支持其达到战略目标及维持可持续发展的关键因素之一，制定了《董事多元化政策》，确定本公司在设定董事会成员构成时，应从多个方面考虑董事会成员多元化情况，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能、知识及服务任期。董事会所有提名均以用人唯才为原则，并充分顾及董事会成员多元化的裨益。提名委员会每年在年报内禀报董事会在多元化层面的组成，监察《董事会多元化政策》的执行，并在适当时候审核该政策，以确保其行之有效并适时修订。

1、董事会的组成

公司设董事会，对股东大会负责。根据《公司章程》有关规定，董事会由 15 名董事组成。截至本报告出具日，公司董事会由 15 名董事组成，其中 2 名为执行董事，8 名为非执行董事，5 名为独立非执行董事。公司董事会成员之间及与高级管理人员概无任何关系（包括财政、业务、家庭或其他重大/相关关系）。公司十分注重董事会成员多元化，截止本报告出具日，公司董事会包含女性成员 1 名；学历方面，包含硕士研究生 8 名，博士研究生 3 名；职业方面，公司执行董事长期从事证券、金融行业，具有丰富的管理经验及专业能力；非执行董事分别在金融、运输、保险等行业公司从事重要岗位；独立非执行董事在金融、财务、审计、法律等方面拥有丰富经验，可以在不同领域为公司提供专业意见。董事由股东大会选举产生，每届任期三年。董事任期届满时可连选连任，但独立非执行董事的连任时间不得超过六年。公司董事会的组成及董事的简历详见本报告“第四节 公司治理”之“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”的相关内容。

公司董事会符合《香港上市规则》有关委任至少三名独立非执行董事、且所委任的独立非执行董事必须占董事会成员人数至少三分之一的要求，本公司五名独立非执行董事的资格均符合《香港上市规则》第 3.10(1) 及 (2) 条，第 3.10(A) 条的规定。此外，本公司已收到每名独立非执行董事根据《香港上市规则》第 3.13 条就其各自的独立性出具的年度确认函。因此，本公司认为每名独立非执行董事均具备《香港上市规则》要求的独立性。

2、董事会的职责

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责。根据《公司章程》规定，董事会主要行使下列职权：召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；决定因公司章程第三十二条第（三）项、第（五）项、第（六）项情形收购公司股份的事项；在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人、合规负责人、首席风险官、首席信息官等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订《公司章程》的修改方案；管理公司信息披露事项；提请公司股东大会调整董事会规模、人员组成等；提请股东大会聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任；审议批准合规管理的基本制度；审议批准年度合规报告；确保合规负责人独立性，建立与合规负责人的直接沟通机制，保障合规负责人与监管机构之间的报告路径畅通；评估合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题；承担全面风险管理（含声誉风险管理）的最终责任，推进风险文化（含声誉风险管理文化）建设，审议批准公司全面风险管理的基本制度、公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，审议公司定期风险评估报告，建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会可授权其下设的风险管理专业委员会履行其全面风险管理的部分职责；负责审议公司的信息技术管理目标，对信息技术管理的有效性承担责任；审议信息技术战略，确保与公司的发展战略、风险管理策略、资本实力相一致；建立信息技术人力和资金保障方案；评估年度信息技术管理工作的总体效果和效率；决定廉洁从业管理目标，对廉洁从业管理的有效性承担责任；指导公司文化建设，推进公司文化建设；对投资者权益保护工作承担最终责任；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

董事会确认，企业管治应属董事的共同责任。于报告期内，董事会已就企业管治职能采取了以下主要举措：

（1）公司持续跟踪境内外法律法规的出台或修订。2022 年度公司共制定 5 个、修订完善 13 个制度，不断完善公司治理制度建设；

（2）公司积极组织董监高参加各类专业培训，建立多层次的信息沟通机制，为公司董事履职提供信息保障；

（3）公司持续加强内部控制管理，定期审查内部控制的有效性，强化流程管理，建立健全完善的风险管理体系。

（三）监事和监事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事，监事人数和人员构成均符合法律法规的要求。公司监事会不断完善监事会议事规则，监事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司监事会向股东大会负责，本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。公司全体监事按照相关规定认真履行职责，出席监事会会议，列席董事会会议并向股东大会汇报工作。根据《公司章程》规定，监事会主要行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司的财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为，包括履行合规管理职责的情况进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程、公司证券上市地证券监管机构的相关规则、股东大会决议或者对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议；对董事、高级管理人员的行为进行质询；当董事、高级管理人员的行为损害公司和客户利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；组织对高级管理人员进行离任审计；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议；核对董事会拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，或者发现公司经营情况异常，可以进行调查，可要求公司合规负责人和合规部门协助；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；监督董事会、经营管理层的履职情况；监督董事会的决策及决策流程是否合规及被认定的合规薄弱环节是否得到及时整改；监督公司合规管理制度的实施；每年至少一次组织评估公司管理合规风险的有效性；承担全面风险管理的监督责任，监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；对公司履行投资者合法权益保护等法定义务的情况进行监督；监督公司文化建设工作实施情况；法律、法规、部门规章、其他规范性文件及本章程规定或股东大会授予的其他职权。

公司监事会由 9 名监事组成，包括 6 名股东监事以及 3 名职工代表监事。公司监事会成员之间及与高级管理人员概无任何关系（包括财政、业务、家庭或其他重大/相关关系）。股东监事及职工代表监事分别由股东大会及职工代表民主选举产生，任期三年，任期届满可连选连任。监事会的组成及监事的简历详见本报告“第四节 公司治理”之“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”的相关内容。

（四）高级管理层

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更高级管理人员，公司高级管理层产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司总经理对董事会负责。

根据《公司章程》规定，经营管理层包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、合规负责人、首席风险官、首席信息官以及董事会决议确认为高级管理人员的其他人员。总经理作为经营管理的主要负责人，对董事会负责，行使下列职权：主持公司经营管理工作，组织实施董

事会决议，并向董事会报告工作；组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司的内部管理机构设置方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的基本规章；提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人、合规负责人、首席风险官、首席信息官及其他高级管理人员（董事会秘书除外）；决定聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；负责公司投资者权益保护工作的具体执行，推动落实投资者权益保护工作的各项要求；章程或董事会授予的其他职权。

（五）董事长及总经理

为避免权力过度集中，公司董事长与总经理分设，以提高各自职责的独立性、可问责性以及权力和授权的分布平衡，并充分发挥决策层对执行层的监督制约机制。董事长与总经理是两个明确划分的不同职位，根据《公司章程》规定，董事长为公司的法定代表人，负责管理董事会的运作，确保董事会以符合公司最佳利益的方式行事，确保董事会有效运作及履行应有职责并就各项重要及适当事务进行讨论，确保董事获得准确、及时和清楚的信息。总经理主持公司日常工作，列席董事会会议，向董事会汇报工作，并根据总经理职责范围行使职权。公司董事长与总经理之间概无任何关系（包括财政、业务、家庭或其他重大/相关关系）。

（六）公司为董监高投保责任险情况

公司根据 2015 年第六次临时股东大会的授权，为董事、监事和高级管理人员及其他相关责任人员投保责任险，为公司董事、监事和高级管理人员履职过程中可能产生的赔偿责任提供保障，合理规避公司董事、监事和高级管理人员的管理风险和法律风险，促进公司董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

（七）党委

公司设立党委。党委发挥领导作用，把方向、管大局、保落实。党委设书记 1 名，副书记 1 名，其他党委成员若干名。符合条件的党委成员可以通过法定程序进入董事会、监事会、经理层，董事会、监事会、经理层成员中符合条件的党员可按照有关规定和程序进入党委。同时，公司按规定设立纪委。公司建立党的工作机构，配备足够数量的党务工作人员，保障党组织的工作经费。党的领导和公司治理有机结合，促进了公司的科学决策和高质量发展。

（八）关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露事务管理制度》《内幕信息知情人登记制度》《投资者关系管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《独立董事年报工作制度》《董事会审计委员会年报工作规程》等信息披露相关制度。公司董事会秘书负责信息披露和投资者关系工作；公司严格按照

法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，并确保所有股东都有平等的机会获得信息；公司按照有关规定，及时披露大股东的详细资料和股份的变化情况。除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流。

（九）关于利益相关者

公司充分尊重和维护公司债权人、公司客户、公司员工及其他利益相关者的合法权益，保证公司持续、健康规范发展，以实现公司和各利益相关者多赢的格局，实现公司社会效益的最大化。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

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

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

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

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

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

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

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

☐适用 ☒不适用

三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的 指定网站的 查询索引	决议刊登的 披露日期	会议决议
2022 年第一次临时股东大会	2022 年 4 月 29 日	上交所网站	2022 年 4 月 30 日	审议通过以下议案：1、关于修订《招商证券股份有限公司章程》的议案；2、关于修订《招商证券股份有限公司关联交易管理制度》的议案；3、关于修订《招商证券股份有限公司会计师事务所选聘制度》的议案；4、关于选举公司董事的议案。
2021 年年度股东大会	2022 年 6 月 30 日	上交所网站	2022 年 7 月 1 日	审议通过以下议案：1、关于公司 2021 年度董事会工作报告的议案；2、关于公司 2021 年度监事会工作报告的议案；3、公司独立董事 2021 年度述职报告；4、关于公司 2021 年年度报告的议案；5、关于公司 2021 年度财务决算报告的议案；6、关于公司 2021 年度利润分配的议案；7、关于公司 2022 年度自营投资额度的议案；8、关于聘请公司 2022 年度审计机构的议案；9、关于公司 2022 年度预计日常关联交易的议案；10、关于招商证券国际有限公司及其全资子公司 2022 年度担保授权方案的议案；11、关于增发公司 H 股股份一般性授权的议案。
2022 年第二次临时股东大会	2022 年 11 月 29 日	上交所网站	2022 年 11 月 30 日	审议通过以下议案：1、关于公司与招商局集团有限公司签署证券及金融产品、交易及服务框架协议的议案；2、关于公司与中国远洋海运集团有限公司签署证券及金融产品、交易及服务框架协议的议案；3、关于选举公司非执行董事的议案；4、关于选举公司独立非执行董事的议案；5、关于修订《招商证券股份有限公司独立董事制度》的议案；6、关于修订《招商证券股份有限公司募集资金管理办法》的议案；7、关于制定《招商证券股份有限公司对外捐赠管理办法》的议案；8、关于修订《招商证券股份有限公司章程》的议案。

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐适用 ☒不适用

股东大会情况说明

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
霍达	董事长、执行董事	男	54	2017.05	2023.10	--	--	--	--	349.86	否
	首席信息官			2022.03	2025.03						
刘威武	非执行董事	男	58	2021.06	2023.10	--	--	--	--	--	是
邓伟栋	非执行董事	男	55	2022.04	2023.10	--	--	--	--	--	是
苏敏	非执行董事	女	54	2016.06	2023.10	--	--	--	--	--	是
吴宗敏	执行董事	男	57	2022.04	2023.10	--	--	--	--	322.86	否
	总裁			2022.01	2025.01						
李晓霏	非执行董事	男	52	2023.01	2023.10	--	--	--	--		是
	股东代表监事(已离任)			2014.07	2023.01						
高宏	非执行董事	男	54	2020.03	2023.10	--	--	--	--		是
黄坚	非执行董事	男	53	2012.08	2023.10	--	--	--	--		是
刘冲	非执行董事	男	52	2022.11	2023.10	--	--	--	--		是
王文	非执行董事	男	53	2019.07	2023.10	--	--	--	--		是
向华	独立非执行董事	男	51	2017.07	2023.07	--	--	--	--	20	是
肖厚发	独立非执行董事	男	55	2017.07	2023.07	--	--	--	--	20	是
熊伟	独立非执行董事	男	47	2017.08	2023.08	--	--	--	--	20	否
胡鸿高	独立非执行董事	男	68	2017.07	2023.07	--	--	--	--	20	否

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
丰金华	独立非执行董事	男	66	2022.11	2023.10	--	--	--	--	--	否
周语菡	监事会主席	女	54	2014.07	2023.10	--	--	--	--	309.04	否
徐鑫	股东代表监事	男	40	2023.01	2023.10	--	--	--	--	--	是
王章为	股东代表监事	男	50	2017.06	2023.10	--	--	--	--	--	是
马蕴春	股东代表监事	男	54	2017.06	2023.10	--	--	--	--	--	是
张震	股东代表监事	男	58	2020.10	2023.10	--	--	--	--	--	否
邹群	股东代表监事	男	56	2020.10	2023.10	--	--	--	--	--	否
尹虹艳	职工代表监事	女	51	2007.08	2023.10	--	--	--	--	163.62	否
何敏	职工代表监事	女	47	2009.07	2023.10	--	--	--	--	109.42	否
陈鋆	职工代表监事	男	45	2023.03	2023.10	--	--	--	--	--	否
吴慧峰	董事会秘书	男	48	2014.12	2023.10	--	--	--	--	266.98	否
	副总裁			2018.11	2024.12						
赵斌	副总裁	男	53	2018.11	2024.12	--	--	--	--	269.17	否
胡宇	合规总监、首席风险官	男	58	2018.12	2024.12	--	--	--	--	240.11	否
张浩川	副总裁	男	50	2022.05	2025.05	--	--	--	--	141.03	否
熊贤良	非执行董事（已离任）	男	55	2014.12	2022.01	--	--	--	--	--	是

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
彭磊	非执行董事(已离任)	女	50	2007.08	2023.01	--	--	--	--	--	是
王大雄	非执行董事(已离任)	男	62	2016.09	2022.05	--	--	--	--	--	是
汪棣	独立非执行董事(已离任)	男	64	2018.01	2022.11	--	--	--	--	20	否
沈卫华	职工代表监事(已离任)	女	52	2020.10	2023.03	--	--	--	--	124.20	否
李宗军	副总裁(已离任)	男	57	2015.07	2022.07	--	--	--	--	142.27	否
张庆	副总裁(已离任)	男	51	2021.03	2022.05	--	--	--	--	23.47	否
合计	/	/	/	/	/				/	2,562.03	/

注:

1、报告期内,本公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员职务期间归属于 2019 年度递延至 2022 年发放的税前薪酬金额分别为:霍达 91.64 万元,周语菡 73.31 万元,吴慧峰 73.28 万元,李宗军 73.31 万元,赵斌 93.97 万元,胡宇 86.38 万元;全薪履职的职工监事职务期间归属于 2019-2021 年度递延至 2022 年发放的税前薪酬金额合计分别为何敏 102 万元、尹虹艳 232.72 万元、沈卫华 148.58 万元;

2、本公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事报告期内的税前薪酬总额为其职务期间所获的税前薪酬,仍在确认过程中,其余部分待确认发放之后再另行披露;

3、2020 年,公司部分董事、监事和高级管理人员参加了公司员工持股计划。截至本报告披露日,霍达、周语菡、尹虹艳、何敏、陈鋈、吴慧峰、赵斌、胡宇通过员工持股计划合计持股 2,594,756 股,占员工持股计划 4.99%,占总股本 0.03%

姓名	主要工作经历
霍达	2017 年 5 月至今担任公司董事长,2022 年 3 月至今担任公司首席信息官。2019 年 1 月至 2020 年 10 月担任招商证券国际有限公司董事,2021 年 11 月至 2022 年 2 月担任招商致远资本投资有限公司董事长,2018 年 6 月至 2022 年 9 月担任招商局集团金融事业群/平台执行委员会委员。曾任中国证监会主任科员、副处长、处长,中国证监会深圳监管局局长助理,中国证监会市场监管部副巡视员、副主任、主任,中国证监会公司债券监管部主任,中国证监会研究中心主任,北京证券期货研究院院长,中证金融研究院院长,中国证监会第十

姓名	主要工作经历
	七届发行审核委员会兼职委员。 霍达先生分别于 1989 年 7 月、1994 年 4 月、2008 年 1 月获得华中科技大学（原华中理工大学）工学学士学位、华中科技大学（原华中理工大学）经济学硕士学位、中国财政科学研究院（原财政部财政科学研究所）经济学博士学位。
刘威武	2021 年 6 月至今担任公司非执行董事。2020 年 12 月至今担任招商局集团有限公司财务部（产权部）部长，2018 年 6 月至今担任中国航空科技工业股份有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：02357）独立非执行董事，2021 年 3 月至今担任招商局国际财务有限公司及辽宁港口集团有限公司董事，2021 年 4 月至今担任招商局共享服务有限公司执行董事，2021 年 5 月至今担任招商局港口集团股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：001872）董事，2021 年 6 月至今担任招商局仁和人寿保险股份有限公司董事，2021 年 10 月至今担任 China Merchants Union(BVI) Limited 董事。2016 年 2 月至 2021 年 1 月担任招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601872）副总经理，2009 年 3 月至 2021 年 2 月担任中国液化天然气运输（控股）有限公司董事，2021 年 4 月至 2021 年 10 月担任招商局南京油运股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601975）监事会主席，2021 年 3 月至 2022 年 12 月先后担任招商局港口控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：00144）执行董事、非执行董事，2021 年 3 月至 2022 年 9 月担任招商局工业集团有限公司、招商局重庆交通科研设计院有限公司董事，2021 年 6 月至 2022 年 9 月担任中国外运股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601598，香港联交所上市公司，股份代号：00598）非执行董事、招商局投资发展有限公司董事，2021 年 7 月至 2022 年 9 月担任招商局太平湾开发投资有限公司董事，2022 年 2 月至 2022 年 9 月担任招商局检测技术控股有限公司董事，2022 年 3 月至 2022 年 9 月担任招商局集团财务有限公司董事，2021 年 3 月至 2022 年 11 月担任招商局漳州开发区有限公司董事，2021 年 4 月至 2023 年 1 月担任招商局公路网络科技控股股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：001965）董事。曾任广州远洋运输公司财务部资金科科长，香港明华船务有限公司财务部经理，招商局集团有限公司财务部副总经理，招商局能源运输股份有限公司董事、财务总监，招商局投资发展（香港）有限公司（原中外运航运有限公司）董事长。 刘威武先生分别于 1988 年 7 月、2008 年 1 月获西安公路学院交通运输财务会计专业学士学位、澳门科技大学工商管理硕士学位。2005 年 5 月获中级会计师资格。
邓伟栋	2022 年 4 月至今担任公司非执行董事。2021 年 8 月至今任招商局集团战略发展部/科技创新部部长。2014 年 4 月至今担任重庆钱宝跨境科技有限公司董事，2019 年 4 月至今担任招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码 601872）董事，2020 年 4 月至今担任招商局太平湾开发投资有限公司董事，2020 年 5 月至今担任深圳市招广投资有限公司董事长、总经理，2020 年 10 月至今担任中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 000039；香港联交所上市公司，股份代号：02039）董事，2021 年 11 月至今任中国外运股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码 601598；香港联交所上市公司，股份代号：00598）董事。2021 年 10 月至 2022 年 12 月招商局港口控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：00144）董事，2021 年 10 月至 2022 年 11 月担任招商局蛇口工业区控股股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 001979）董事，2021 年 2 月至 2022 年 9 月担任中国经贸船务有限公司总经理、董事，2019 年 4 月至 2022 年 12 月担任顺丰控股股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 002352）董事，2019 年 12 月至 2021 年 4 月任招商局积余产业运营服务股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 001914）董事，2015 年 1 月至 2021 年 8 月任招商局集团资本运营部部长，2021 年 8 月至 2022 年 8 月担任招商局创新投资管理有限责任公司董事，2020 年 4 月至 2022 年 9 月兼任招商局投资发展有限公司董事、总经理。曾供职海南省洋浦经济开发区管理局，并历任中国南山开发（集团）股份有

姓名	主要工作经历
	限公司发展部总经理、赤湾集装箱码头有限公司副总经理、深圳妈湾港务有限公司总经理。 邓伟栋先生于 1994 年 9 月毕业于南京大学大地海洋科学系自然地理专业，获理学博士学位。
苏敏	2016 年 6 月至今担任公司非执行董事。2015 年 12 月至今担任招商局金融集团董事，2014 年 9 月至今担任招商银行（上海证券交易所上市公司，股票代码：600036；香港联交所上市公司，股份代号：03968）非执行董事，2018 年 9 月至今担任博时基金董事，2020 年 10 月至今担任长城证券股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：002939）董事。2017 年 12 月至 2022 年 9 月担任深圳市招商局投资控股有限公司总经理，2018 年 6 月至 2022 年 9 月担任招商局金融事业群/平台执行委员会副主任（常务），2022 年 9 月至 2023 年 2 月担任招商局金融控股有限公司（原深圳市招商局投资控股有限公司）副总经理。曾任安徽省能源集团有限公司总会计师、副总经理，安徽省皖能股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：000543）董事、徽商银行股份有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：03698）董事、中国海运（集团）总公司总会计师、中海集团财务有限责任公司董事长、中远海运能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：600026；香港联交所上市公司，股份代号：01138）执行董事、中远海运发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股份代号：02866）非执行董事、中海集团租赁有限公司董事长、招商局创新投资管理有限责任公司董事、招商局资本投资有限责任公司监事、招商局金融集团总经理。 苏敏女士分别于 1990 年 7 月、2002 年 12 月获得上海财经大学金融专业学士学位、中国科学技术大学工商管理硕士学位；于 1998 年 6 月获注册会计师资格、1999 年 6 月获注册资产评估师资格、2008 年 6 月获高级会计师资格。
吴宗敏	2022 年 4 月至今担任公司执行董事，2022 年 1 月至今担任公司总裁。2021 年 4 月至 2021 年 10 月担任招商局金融事业群/平台执行委员会副主任（常务）；2018 年 6 月至 2021 年 4 月担任招商局金融事业群/平台执行委员会执行委员（常务）；2019 年 2 月至 2021 年 11 月兼任招商局保险控股有限公司董事、招商海达保险顾问有限公司董事长；2019 年 3 月至 2021 年 10 月兼任招商局仁和人寿保险股份有限公司董事。吴先生曾在中国太平洋保险（集团）股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码 601601；香港联合交易所上市公司，股份代号：02601）及下属公司担任多个职务，最后任职为中国太平洋保险（集团）股份有限公司副总裁、中国太平洋财产保险股份有限公司董事、中国太平洋人寿保险股份有限公司董事、太平洋资产管理有限责任公司董事、太保安联健康保险股份有限公司（现太平洋健康保险股份有限公司）董事，吴先生还曾任招商局金融集团有限公司副总经理，招商局仁和财产保险股份有限公司（筹）总经理。 吴宗敏先生于 1986 年 7 月获上海交通大学工学学士学位，于 1989 年 1 月获上海交通大学工学硕士学位，于 2007 年 9 月获中欧国际工商学院工商管理硕士学位。吴先生拥有高级经济师职称，是英国特许保险协会会员（ACII）。
李晓霏	2023 年 1 月至今担任公司非执行董事，2014 年 7 月至 2023 年 1 月担任公司监事。2021 年 12 月至今担任招商局集团人力资源部副总经理，2022 年 9 月至今担任招商局投资发展有限公司董事，2015 年 7 月至今担任长城证券股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：002939）监事。2014 年 11 月至 2017 年 11 月担任招商局金融集团有限公司总经理助理，2017 年 11 月至 2019 年 2 月担任招商局金融集团有限公司副总经理，2018 年 6 月至 2021 年 12 月担任招商局金融事业群/平台执行委员会执行委员（常务）。曾任深圳市南油（集团）有限公司总经理办公室正科级秘书、计划发展部副经理、租赁部副经理，深圳市平方汽车园区有限公司行政人事部经理、董事会秘书，招商局集团人力资源部高级经理，招商局金融集团有限公司人力资源部总经理。 李晓霏先生于 2004 年 1 月获得中国人民大学劳动经济学专业经济学硕士学位。
高宏	2020 年 3 月至今担任公司非执行董事。2017 年 2 月至今担任招商局仁和人寿保险股份有限公司副总经理（首席数字官（CDO）），

姓名	主要工作经历
	2017 年 11 月至今担任招商局金融科技有限公司董事、总经理。2019 年 2 月至 2022 年 9 月担任招商局金融事业群/平台执行委员会执行委员（常务），2022 年 9 月至 2022 年 12 月担任招商局金融控股有限公司副总经理。曾任南京 724 研究所第一工程分部助理工程师、中电软件技术开发公司工程师，中国平安保险公司电脑部工程师、电脑部业务主任、精算资讯部工程师、寿险电脑部软件开发室主任及总经理助理、吉林分公司总经理助理，太平人寿保险有限公司总公司电脑部总经理，中国保险(控股)有限公司信息管理部副总经理(主持工作)、集团共享服务中心助理总经理，富德生命人寿股份有限公司信息技术中心总经理、总经理助理、创新拓展部总经理（期间曾任富德保险控股股份有限公司总经理助理），招商局金融集团有限公司首席数字官（CDO）。 高宏先生于 1989 年 7 月获得南京大学计算机科学系计算机软件专业本科理学学士学位。
黄坚	2012 年 8 月至今担任公司非执行董事。2016 年 9 月至今担任中国远洋海运集团有限公司资本运营本部总经理，2016 年 6 月至今担任中远海运发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股票代码：2866）非执行董事，2017 年 5 月至今担任览海医疗产业投资股份有限公司董事，2017 年 8 月至今担任中远海运财产保险自保有限公司董事。2018 年 6 月至 2022 年 12 月担任上海农村商业银行股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601825）董事。曾任中国远洋运输（集团）总公司财务部资金处处长、中远物流（美洲）有限公司（原中远美国内陆运输公司）副总裁兼财务部总经理、中远美洲公司财务部总经理、财务总监，中国远洋运输（集团）总公司财务部副总经理，中国远洋海运集团有限公司资本运营本部副总经理（主持工作），中远海运科技股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：002401）董事。 黄坚先生分别于 1992 年 7 月、2002 年 3 月获得首都经济贸易大学（原北京财贸学院）审计学专业经济学学士学位、北京理工大学工商管理硕士学位；于 1997 年 5 月获财政部授予会计师资格，于 2015 年 12 月获财政部授予高级会计师资格。
刘冲	2022 年 11 月至今任公司非执行董事。2016 年 3 月至今先后担任中远海运发展股份有限公司（原中海集装箱运输股份有限公司，上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股份代号：02866）总经理（2022 年 6 月截止）、执行董事（2016 年 6 月起）、董事长（2022 年 6 月起），自 2016 年 7 月至今先后担任中远海运投资控股有限公司董事、董事长（2022 年 6 月起）。2016 年 7 月至今担任海发宝诚融资租赁有限公司（原中远海运租赁有限公司）董事长，2017 年 8 月至今担任中国信达资产管理股份有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：01359）非执行董事，2019 年 12 月至今担任中国光大银行股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601818；香港联交所上市公司，股份代号：06818）非执行董事，2016 年 7 月至今先后担任中远海运发展（香港）有限公司及中远海运发展（亚洲）有限公司董事、董事长（2022 年 5 月起）。2016 年 5 月至 2021 年 3 月先后担任中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：000039；香港联交所上市公司，股份代号：02039）非执行董事、副董事长。曾任中海集团投资有限公司副总经理、总经理，中海集团物流有限公司财务总监、副总经理，中海（海南）海盛船务股份有限公司总会计师，中海集装箱运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股份代号：02866）总会计师。 刘冲先生曾分别于 2008 年 7 月至 2014 年 5 月、2014 年 5 月至 2017 年 5 月担任公司董事、监事。刘冲先生于 1990 年 7 月获得中山大学经济学学士学位，于 2000 年 11 月获高级会计师职称。
王文	2019 年 7 月至今担任公司非执行董事。2017 年 7 月至今担任中国人民人寿保险股份有限公司副总裁，2017 年 5 月至今兼任中美国际保险销售服务有限责任公司董事长。曾任中国太平洋保险公司北京市分公司人身险部经理助理、副经理，国内业务部副经理、车险部经理，中国太平洋人寿保险股份有限公司北京市分公司总经理助理、副总经理，中国人民人寿保险股份有限公司北京市分公司筹备组组长、

姓名	主要工作经历
	副总经理（主持工作）、总经理，中国人民人寿保险股份有限公司销售总监。 王文先生分别于 1991 年 7 月、2005 年 7 月获得北京大学法学学士学位、法学硕士学位。
向华	2017 年 7 月至今担任公司独立非执行董事。2021 年 10 月至今担任联裕投资有限公司、联裕资本有限公司董事。2018 年 1 月至 2022 年 1 月担任图瑞投资管理有限公司行政总裁。曾任国家外汇管理局国际收支司、综合司干部、副处长及中央外汇业务中心处长，中国华安投资有限公司总经理，博海资本有限公司行政总裁兼营运总监。 向华先生分别于 1994 年 7 月、2001 年 9 月获得北京师范大学经济学学士学位、中国人民大学经济学硕士学位。
肖厚发	2017 年 7 月至今担任公司独立非执行董事。2014 年 1 月至今担任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（原华普天健会计师事务所（特殊普通合伙））首席合伙人，2019 年 11 月至今担任京阜心血管医院（徐州）有限责任公司董事。2020 年 4 月至 2020 年 12 月担任北京中发晟兴管理咨询有限公司执行董事，2019 年 4 月至 2020 年 11 月担任国华康平养老服务有限公司董事。曾任安徽华普会计师事务所发起人、副主任会计师、主任会计师，华普天健会计师事务所（北京）有限公司主任会计师。 肖厚发先生于 1988 年 7 月获得上海财经大学会计学学士学位，具有正高级会计师职称以及注册会计师资格。
熊伟	2017 年 8 月至今担任公司独立非执行董事。2000 年 7 月至今任教于普林斯顿大学并自 2007 年 7 月至今担任经济学正教授、自 2014 年 7 月至今担任金融学讲座教授，2012 年 7 月至今任香港金融研究中心学术顾问，2015 年 6 月至今担任香港中文大学（深圳）经管学院学术院长，2016 年 1 月至今担任深圳高等金融研究院院长。2021 年 9 月至 2022 年 8 月担任剑桥大学经济学访问教授。 熊伟先生分别于 1993 年 7 月、1995 年 5 月、2001 年 5 月获得中国科学技术大学物理学学士学位、美国哥伦比亚大学物理学硕士学位、美国杜克大学金融学博士学位。
胡鸿高	2017 年 7 月至今担任公司独立非执行董事。2008 年 1 月至今担任复旦大学法学教授、博士生导师，2017 年 3 月至今担任上海安硕信息技术股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：300380）独立董事，2017 年 5 月至今担任上海华鑫股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：600621）独立董事，2020 年 4 月至今担任深圳市泛海统联精密制造股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：688210）独立董事。2014 年 3 月至 2020 年 2 月担任上海东富龙科技股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：300171）独立董事，2016 年 6 月至 2022 年 9 月担任倍加洁集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：603059）独立董事。曾任复旦大学法律学系主任、法学院副院长。 胡鸿高先生于 1983 年 7 月获得北京大学法学学士学位。
丰金华	2022 年 11 月至今担任公司独立非执行董事。丰金华先生自 2019 年 6 月至今担任中集车辆（集团）股份有限公司（以下简称中集车辆，深圳证券交易所上市公司，股票代码：301039；香港联交所上市公司，股份代号：01839）独立非执行董事。丰金华先生于远洋运输、船舶及物流行业拥有丰富的工作及管理经验，并于运输行业取得良好资质。丰金华先生曾任青岛远洋运输公司财务处副科长、科长、副处长、处长、副总会计师、总会计师，中国远洋运输（集团）总公司财务部总经理，中远海运控股股份有限公司（原中国远洋控股股份有限公司，上海证券交易所上市公司，股票代码：601919；香港联交所上市公司，股份代号：01919）财务总监，中远太平洋有限公司副董事总经理，中远（香港）集团有限公司财务总监，中集车辆（深圳证券交易所上市公司，股票代码：301039；香港联交所上市公司，股份代号：01839）非执行董事。 丰金华先生于 1986 年 7 月毕业于中国青岛远洋船员学院（财会专业），并于 2006 年 12 月获得中国对外经济贸易大学商学院高级管

姓名	主要工作经历
	理人员工商管理硕士学位。2005 年 9 月获中国路桥（集团）总公司授予高级会计师资格，2006 年 4 月获中国交通会计学会授予交通行业优秀会计师称号，2007 年 2 月获国家信息化测评中心授予杰出信息化应用推动者称号。
周语菡	2014 年 7 月至今担任公司监事会主席，2020 年 4 月、5 月至今分别担任招商基金管理有限公司监事、监事长。曾任兴业银行股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601166）监事，江西世龙实业股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：002748）独立董事，招商基金独立董事，招商局中国投资管理有限公司董事总经理，招商局中国基金有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：00133）执行董事。 周语菡女士分别于 1989 年 7 月、1993 年 1 月获得中国人民大学财务会计专业经济学学士学位、美国加州州立大学索诺玛分校工商管理硕士学位。
徐鑫	2023 年 1 月至今担任公司监事。2017 年 12 月至今担任深圳市集盛投资发展有限公司董事长，2022 年 6 月至今担任深圳市招商平安资产管理有限责任公司董事，2023 年 3 月至今担任辽宁港口集团有限公司财务总监。2022 年 9 月至 2023 年 3 月担任招商局金融控股有限公司副总经理（兼财务负责人），2017 年 8 月至 2020 年 10 月担任长城证券股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码 002939）董事，2018 年 12 月至 2020 年 3 月担任招商局资本投资有限责任公司监事，2020 年 3 月至 2021 年 10 月担任招商局创新投资管理有限责任公司董事，2018 年 6 月至 2022 年 9 月担任招商局金融事业群/平台执行委员会执行委员（常务），2017 年 12 月至 2022 年 9 月担任深圳市招融投资控股有限公司董事。徐先生曾担任招商银行股份有限公司深圳分行国际信贷经理，历任招商局集团有限公司财务部财务策划副主任、财务策划主任、总经理助理、部长助理兼资金处处长兼招商局国际财务有限公司副总经理、招商局集团财务部副部长、招商局金融集团有限公司财务总监等职务。 徐先生于 2018 年 12 月毕业于中国人民大学财务学专业，获管理学博士学位。
王章为	2017 年 6 月至今担任公司监事。2022 年 9 月至今担任招商局金融控股有限公司首席稽核官。2014 年 11 月至今担任深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司、深圳市集盛投资发展有限公司董事。2019 年 4 月至 2022 年 9 月担任招商局金融事业群/平台首席稽核官，2011 年 9 月至 2022 年 9 月担任深圳市招融投资控股有限公司监事。曾任招商局蛇口控股股份有限公司审计部经理，招商局科技集团有限公司财务部经理，招商局集团有限公司审计部高级经理，招商局金融集团有限公司财务部总经理，深圳市集盛投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司总经理，招商局金融集团有限公司总经理助理。 王章为先生分别于 1995 年 7 月、2008 年 4 月获得东北财经大学学士学位、南澳大学 MBA。王章为先生具备中国注册会计师资格和国际注册内部审计师资格。
马蕴春	2017 年 6 月至今担任公司监事。2022 年 5 月至今担任浙江物产环保能源股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：603071）董事，2020 年 10 月至今担任河北港口集团（天津）投资管理有限公司董事长，2016 年 1 月至今担任河北港口集团上海投资有限公司董事长。曾任秦皇岛港口有限公司第六港务分公司机电科干部、装船队副队长、队长、副经理，秦皇岛港口有限公司物流部经理，秦皇岛港股份有限公司（原秦皇岛港口有限公司）第一港务分公司经理，河北港口集团（天津）投资管理有限公司、河北港口集团上海投资有限公司总经理。 马蕴春先生分别于 1989 年 7 月、1994 年 4 月获得天津大学焊接专业学士学位、硕士学位。
张震	2020 年 10 月至今担任公司监事。2020 年 1 月至今担任中国交通建设股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601800；

姓名	主要工作经历
	香港联交所上市公司，股份代号：01800）财务资金部总经理，2022 年 7 月至今担任江泰保险经纪股份有限公司副董事长，2023 年 1 月至今担任中国路桥工程有限责任公司董事，2023 年 2 月至今担任中国市政工程西南设计研究总院有限公司董事。2020 年 5 月至 2022 年 7 月担任江泰保险经纪股份有限公司监事，2019 年 12 月至 2020 年 1 月担任中国交通建设股份有限公司财务资金部副总经理（主持工作）。曾任中交第一公路工程局有限公司审计处审计员、扎伊尔 O-W 项目财务主管、财务处报表主管、科研所总会计师、财务处处长、副总会计师，中交一公局集团有限公司（原名中交第一公路工程局有限公司）董事、总会计师。 张震先生于 1985 年 7 月获得长沙交通学院管理系工程财会专业学士学位；1997 年 8 月获交通部专业技术职务评审委员会授予高级会计师职称。
邹群	2020 年 10 月至今担任公司监事。2021 年 3 月至今担任深圳华强鼎信投资有限公司总经理，2008 年 1 月至今担任广东华强置业有限公司董事，2015 年 1 月至今担任深圳华强鼎信投资有限公司董事。2018 年 12 月至 2021 年 3 月担任深圳华强资产管理有限责任公司担任证券投资部部长。曾任深圳华强集团有限公司财务结算中心副主任、主任以及投资管理部部长、监事，深圳华强实业股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：000062）董事，深圳三洋华强激光电子有限公司董事副总经理，华强云投资控股有限公司副总经理，深圳华强激光电子有限公司董事总经理，深圳华强兆阳能源有限公司总经理，深圳华强资产管理集团有限责任公司证券投资部部长，深圳华强集团股份有限公司董事，深圳前海华强兴和融资租赁发展有限公司总经理，深圳华强集团财务有限公司总经理。 邹群先生于 1988 年 7 月获得华中科技大学（原华中理工大学）磁性物理与器件专业学士学位；1995 年 6 月获中华人民共和国人事部授予金融专业中级经济师资格，2005 年 7 月获中国职业经理人资格评审委员会授予企业管理专业高级职业经理人。
尹虹艳	2007 年 8 月至今担任公司职工代表监事。2022 年 1 月至今担任公司总经理助理，2020 年 6 月至今担任公司人力资源部总监。2017 年 8 月至 2018 年 8 月担任公司零售经纪总部总经理兼运行管理部总经理，2018 年 8 月至 2020 年 5 月担任公司人力资源部总经理。曾任公司深圳振华路证券营业部经理助理及客户服务部主任，深圳福民路证券营业部副经理，公司私人客户服务部总经理助理，深圳福民路证券营业部经理，公司运行管理部副总经理、总经理。 尹虹艳女士于 2006 年 6 月获得南开大学社会学专业法学博士学位。
何敏	2009 年 7 月至今担任公司职工代表监事。2022 年 3 月至今担任公司资金管理部总经理，2019 年 4 月至 2022 年 9 月担任博时基金管理有限公司监事长，2019 年 7 月至 2022 年 6 月担任招商证券资产管理有限公司董事，2019 年 5 月至 2022 年 4 月担任招商期货有限公司董事，2019 年 5 月至 2022 年 3 月担任招商致远资本投资有限公司董事。2009 年 4 月至 2019 年 2 月担任公司财务部副总经理，2019 年 2 月至 2022 年 3 月担任公司财务部总经理。曾任公司财务部总经理助理。 何敏女士分别于 1996 年 7 月、1999 年 6 月获得中南财经政法大学（原中南财经大学）会计学专业经济学学士学位、会计学专业管理学硕士学位；于 1999 年 10 月获中国注册会计师协会授予注册会计师资格。
陈鋈	2023 年 3 月至今担任公司职工代表监事。2023 年 2 月至今担任公司稽核部负责人，2020 年 4 月至 2023 年 2 月历任公司内核部副总经理（主持工作），风险管理中心内核部副总经理（主持工作），风险管理中心内核部总经理。2015 年 6 月至 2020 年 4 月担任公司风险管理部副总经理（其间，2017 年 6 月至 2020 年 4 月兼任招商致远资本投资有限公司首席风险官）。曾任中国水利水电第八工程局公司巴基斯坦巴罗塔水电站项目部财务主管，毕马威华振会计师事务所深圳分所审计员，公司风险管理部总经理助理。 陈鋈先生分别于 1998 年 7 月、2006 年 7 月获得贵州财经学院贸易经济专业学士学位、厦门大学法律专业硕士学位。

姓名	主要工作经历
吴慧峰	2018 年 11 月至今担任公司副总裁，2014 年 12 月至今担任公司董事会秘书。曾任中国南山开发（集团）股份有限公司结算中心主任，上海南山房地产开发有限公司（前上海诚南房地产开发公司）财务部副经理，招商局金融集团有限公司财务稽核部总经理、人力资源部总经理、总经理助理、副总经理，公司董事、监事、董事会办公室联席总经理、总裁助理。 吴慧峰先生分别于 1996 年 6 月、2012 年 1 月获得上海财经大学会计学专业经济学学士学位、北京大学应用金融学专业经济学硕士学位；于 1998 年 5 月获中国财政部授予会计师资格。
赵斌	2018 年 11 月至今担任公司副总裁，2022 年 1 月至今担任招证国际董事长。2019 年 1 月至 2022 年 5 月担任招商投资执行董事，2018 年 1 月至 2021 年 1 月担任招商资管合规总监；2017 年 9 月至 2020 年 4 月担任招商基金监事长。曾任公司海口营业部经理助理、经理，福田营业部主任、经纪业务部总经理助理、深圳龙岗证券营业部副经理（主持工作）、深圳南山南油大道证券营业部经理、私人客户部总经理、渠道管理部总经理、零售经纪总部总经理、职工代表监事、合规总监，招商资管、招商期货董事。 赵斌先生分别于 1992 年 6 月、2010 年 12 月获得深圳大学国际金融专业经济学学士学位、格林威治大学项目管理专业理学硕士学位。
胡宇	2018 年 12 月至今担任公司合规总监及首席风险官。曾任西山中学教师，江西医学院外语教研室教师，深圳证监局政策法规处副主任科员、机构监管处主任科员、党委办公室副主任、主任、稽查一处处长，海南证监局党委委员、纪委书记，招商局集团资本运营部副部长，广东证监局党委委员、纪委书记。 胡宇先生分别于 1989 年 7 月、1996 年 7 月获得江西师范大学文学学士学位、中国人民银行研究生部金融硕士学位。
张浩川	2022 年 5 月至今担任公司副总裁。张先生 2019 年 10 月至 2021 年 11 月担任中国人寿富兰克林资产管理有限公司董事、首席投资官。张先生曾任职于中国人寿资产管理有限公司，历任资深高级研究员、战略规划部副总经理（主持工作）、直接投资事业部副总经理（主持工作）、国际业务部副总经理（主持工作）、国际业务部总经理等；曾任雷曼兄弟/野村证券国际量化组合策略部高级经理，美国应用材料公司工程部高级系统设计工程师，中国人寿富兰克林资产管理有限公司董事、总裁。 张浩川先生于 1995 年 7 月获得清华大学工程力学专业学士学位，1996 年 12 月获得美国佐治亚理工学院航空航天工程专业硕士学位，2001 年 12 月获得美国加利福尼亚大学伯克利分校机械工程专业博士学位，2007 年 5 月获得美国加利福尼亚大学伯克利分校金融工程硕士学位。
熊贤良	2014 年 12 月至 2022 年 1 月担任公司非执行董事。2021 年 8 月至今担任招商局集团发展研究中心主任、招商局科技创新发展研究院院长。2015 年 3 月至 2021 年 8 月担任招商局集团战略发展部部长，2017 年 2 月至 2018 年 10 月兼任招商局集团安全监督管理部部长，2018 年 8 月至 2020 年 11 月兼任招商局集团发展研究中心主任、招商局科技创新发展研究院院长，2018 年 6 月至 2021 年 10 月担任招商局港口控股有限公司（香港联交所上市公司，股票代码：0144）执行董事，2019 年 6 月至 2021 年 10 月担任中国外运股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601598，香港联交所上市公司，股票代码：0598）非执行董事，2018 年 8 月至 2022 年 1 月担任招商局创新投资管理有限责任公司董事，2020 年 4 月至 2022 年 9 月担任招商局投资发展有限公司董事。曾任国务院发展研究中心研究员、处长，重庆市发展计划委员会副主任、国务院西部开发领导小组办公室综合组副组长、国务院研究室巡视员，招商局集团战略研究部总经理（部长）、招商银行（上海证券交易所上市公司，股票代码：600036；香港联交所上市公司，股票代码：3968）非执行董事，招商局集团信息管理部部长、研究部部长。 熊贤良先生分别于 1991 年 6 月、1993 年 12 月获得南开大学世界经济专业经济学硕士学位及博士学位；于 2000 年 9 月获国务院发展

姓名	主要工作经历
	研究中心授予的研究员职称。
彭磊	2007 年 8 月至 2023 年 1 月担任公司非执行董事。2011 年 6 月至今担任长城证券股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：002939）董事。2021 年 11 月至 2022 年 9 月担任深圳市招商平安投资管理有限公司、招商投资管理（深圳）有限公司董事，2018 年 12 月至 2022 年 6 月担任深圳市招商平安资产管理有限责任公司董事，2021 年 7 月至 2022 年 6 月担任深圳市招商平安资产管理有限责任公司副总经理，2018 年 8 月至 2021 年 11 月担任招商局通商融资租赁有限公司董事，2018 年 6 月至 2021 年 6 月担任招商局金融事业群/平台执行委员会执行委员（常务）。曾任友联资产管理公司执行董事，招商局金融集团综合管理部副总经理、审计稽核部总经理、中国业务部总经理、证券部总经理、总经理助理、副总经理，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司董事，博时基金董事。 彭磊女士分别于 1994 年 7 月、2010 年 7 月获得西南财经大学企业管理专业经济学学士学位、北京大学金融学专业经济学硕士学位。
王大雄	2016 年 9 月至 2022 年 5 月担任公司非执行董事。2022 年 5 月至今担任诚通证券股份有限公司独立董事。2016 年 5 月、2019 年 7 月至 2022 年 6 月分别担任中远海运发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股份代号：02866）执行董事、董事长，2016 年 11 月至 2022 年 6 月担任招商银行（上海证券交易所上市公司，股票代码：600036；香港联交所上市公司，股份代号：03968）非执行董事。2017 年 3 月至 2020 年 1 月担任新华远海金融控股有限公司副董事长，2017 年 10 月至 2020 年 3 月担任中远海运财产保险自保有限公司董事长，2016 年 3 月至 2020 年 4 月担任中远海运发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股份代号：02866）首席执行官，2014 年 3 月至 2022 年 1 月担任中远海运投资控股有限公司（原中远海运金融控股有限公司）董事长。曾任广州海运局财务处科长及处长、广州海运（集团）有限公司财务部部长及总会计师，中国海运（集团）总公司总会计师、副总裁及副总经理，览海医疗产业投资股份有限公司副董事长、董事长，中远海运发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股份代号：02866）非执行董事、中远海运能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：600026；香港联交所上市公司，股份代号：01138）执行董事、兴业基金管理有限公司董事。 王大雄先生分别于 1983 年 7 月、2012 年 1 月获得上海海事大学财务经济学专业学士学位、上海财经大学高级管理人员工商管理硕士学位；于 1995 年 11 月获中华人民共和国交通运输部授予高级会计师职称。
汪棣	2018 年 1 月至 2022 年 11 月担任公司独立非执行董事。2022 年 8 月至今担任恒生银行（中国）有限公司独立董事，2019 年 4 月至今担任上投摩根基金管理有限公司独立董事，2016 年 8 月至今担任中国台湾旭昶生物科技股份有限公司监事；2017 年 7 月至 2019 年 5 月担任复星联合健康保险股份有限公司独立董事，2018 年 7 月至 2022 年 4 月担任 51 信用卡有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：02051）独立非执行董事，2016 年 4 月至 2022 年 10 月担任亚太财产保险有限公司独立董事。曾任中国普华永道会计师事务所合伙人、经理、审计师。 汪棣先生分别于 1982 年、1986 年取得国立台湾大学商学系会计组本科学位及美国加州大学洛杉矶分校工商管理硕士学位。汪棣先生于 2002 年 10 月获中国注册会计师资格。
沈卫华	2020 年 10 月至 2023 年 3 月担任公司职工代表监事。2023 年 2 月至今担任招商致远资本总经理，2020 年 3 月至 2023 年 2 月担任公司稽核部总经理。2020 年 5 月至 2022 年 4 月担任深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：688323）独立董事，2020 年 6 月至 2022 年 5 月担任深圳市新产业生物医学工程股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：300832）独立董事。2017 年 7 月至 2019 年 4 月担任中天国富证券有限责任公司副总裁。曾任深圳中审会计师事务所员工，深圳鹏程会计师事务所审计

姓名	主要工作经历
	经理，公司投资银行总部内核部总经理，招商致远资本投资有限公司总经理，中天国富证券有限责任公司董事总经理。 沈卫华女士于 1993 年 7 月、1997 年 7 月分别获得武汉大学经济与管理学院经济学专业学士学位、外国经济思想史专业硕士学位。
李宗军	2015 年 7 月至 2022 年 7 月担任公司副总裁，2019 年 3 月至 2022 年 7 月担任招商期货董事长。2018 年 12 月至 2021 年 8 月担任青岛市资产管理有限责任公司副董事长；2019 年 1 月至 2021 年 6 月担任证通股份有限公司董事。曾任中远财务有限责任公司总经理助理兼北京证券营业部总经理，中国远洋运输（集团）总公司资产管理中心海外上市部副经理，招商局国际有限公司总经理助理，招商局集团企业规划部副总经理，招商局资本投资有限责任公司副总经理，招商局食品供应链管理有限公司副总经理，公司总裁助理，招商致远资本董事长。 李宗军先生分别于 1987 年 7 月、1990 年 4 月获得南开大学经济学学士和硕士学位；于 1998 年 10 月获交通部授予高级经济师资格。
张庆	2021 年 3 月至 2022 年 5 月担任公司副总裁。1998 年 3 月至 2017 年 11 月任职于中国证监会，先后在发行监管部、国际合作部、公司债券监管部工作，其经验包括：1998 年 3 月至 2015 年 4 月担任中国证监会发行监管部、国际合作部等部门主任科员、副处长、处长，期间，2012 年 11 月至 2014 年 10 月在云南省金融办挂职，担任云南省推进企业上市领导小组办公室专职副主任；2015 年 4 月至 2017 年 11 月担任中国证监会公司债券监管部副巡视员、副主任。曾荣获 2002-2003 年度“中央国家机关优秀青年”称号，并在证券发行上市保荐制度实施后担任保荐代表人考试命题专家组专家。 张庆先生分别于 1993 年 6 月、1996 年 1 月获得中央财政金融学院经济学学士、经济学硕士学位。

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1. 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
苏敏	深圳市招融投资控股有限公司	总经理	2017 年 12 月	2022 年 9 月
	招商局金融控股有限公司	副总经理	2022 年 9 月	2023 年 2 月
高宏	招商局金融控股有限公司	副总经理	2022 年 9 月	2022 年 12 月
王文	中国人民人寿保险股份有限公司	副总裁	2017 年 7 月	至今
徐鑫	招商局金融控股有限公司	副总经理(兼财务负责人)	2022 年 9 月	2023 年 3 月
	深圳市集盛投资发展有限公司	董事长	2017 年 12 月	至今
王章为	招商局金融控股有限公司	首席稽核官	2022 年 9 月	至今
	深圳市招融投资控股有限公司	监事	2011 年 9 月	2022 年 9 月
	深圳市集盛投资发展有限公司	董事	2014 年 11 月	至今
张震	中国交通建设股份有限公司	财务资金部总经理	2020 年 1 月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

2. 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
霍达	招商局集团	招商局金融事业群/平台执行委员会委员	2018 年 6 月	2022 年 9 月
	招商致远资本	董事长	2021 年 11 月	2022 年 2 月
刘威武	招商局集团	财务部(产权部)部长	2020 年 12 月	至今
	中国航空科技工业股份有限公司	独立非执行董事	2018 年 6 月	至今
	招商局港口控股有限公司	先后担任执行董事、非执行董事	2021 年 3 月	2022 年 12 月
	招商局工业集团有限公司	董事	2021 年 3 月	2022 年 9 月
	招商局漳州开发区有限公司	董事	2021 年 3 月	2022 年 11 月
	招商局重庆交通科研设计院有限公司	董事	2021 年 3 月	2022 年 9 月
	招商局国际财务有限公司	董事	2021 年 3 月	至今
	辽宁港口集团有限公司	董事	2021 年 3 月	至今
	招商局公路网络科技控股股份有	董事	2021 年 4 月	2023 年 1 月

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
	限公司			
	招商局共享服务有限公司	执行董事	2021 年 4 月	至今
	招商局港口集团股份有限公司	董事	2021 年 5 月	至今
	中国外运股份有限公司	非执行董事	2021 年 6 月	2022 年 9 月
	招商局投资发展有限公司	董事	2021 年 6 月	2022 年 9 月
	招商局仁和人寿保险股份有限公司	董事	2021 年 6 月	至今
	招商局太平湾开发投资有限公司	董事	2021 年 7 月	2022 年 9 月
	China Merchants Union (BVI) Limited	董事	2021 年 10 月	至今
	招商局检测技术控股有限公司	董事	2022 年 2 月	2022 年 9 月
	招商局集团财务有限公司	董事	2022 年 3 月	2022 年 9 月
邓伟栋	招商局集团战略发展部/科技创新部	部长	2021 年 8 月	至今
	重庆钱宝跨境科技有限公司	董事	2014 年 4 月	至今
	顺丰控股股份有限公司	董事	2019 年 4 月	2022 年 12 月
	招商局能源运输股份有限公司	董事	2019 年 4 月	至今
	招商局投资发展有限公司	总经理及董事	2020 年 4 月	2022 年 9 月
	招商局太平湾开发投资有限公司	董事	2020 年 4 月	至今
	深圳市招广投资有限公司	董事长、总经理	2020 年 5 月	至今
	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	董事	2020 年 10 月	至今
	中国经贸船务有限公司	总经理、董事	2021 年 2 月	2022 年 9 月
	招商局创新投资管理有限责任公司	董事	2021 年 8 月	2022 年 8 月
	招商局港口控股有限公司	先后担任执行董事、非执行董事	2021 年 10 月	2022 年 12 月
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	董事	2021 年 10 月	2022 年 11 月
	中国外运股份有限公司	董事	2021 年 11 月	至今
苏敏	招商局集团	招商局金融事业群/平台执行委员会副主任（常务）	2018 年 6 月	2022 年 9 月
	博时基金	董事	2018 年 9 月	至今
	招商局金融集团	董事	2015 年 12 月	至今
	招商银行	非执行董事	2014 年 9 月	至今
	长城证券股份有限公司	董事	2020 年 10 月	至今
李晓霏	招商局集团	人力资源部副总经理	2021 年 12 月	至今
	招商局投资发展有限公司	董事	2022 年 9 月	至今
	长城证券股份有限公司	监事	2015 年 7 月	至今
高宏	招商局集团	招商局金融事业群/平台执行委员会执行委员（常务）	2019 年 2 月	2022 年 9 月
	招商局金融科技有限公司	董事、总经理	2017 年 11 月	至今
	招商局仁和人寿保险股份有限公司	副总经理（首席数	2017 年 2 月	至今

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
	司	字官（CDO）		
黄坚	上海农村商业银行股份有限公司	董事	2018 年 6 月	2022 年 12 月
	中国远洋海运集团有限公司	资本运营本部总经理	2016 年 9 月	至今
	中远海运财产保险自保有限公司	董事	2017 年 8 月	至今
	览海医疗产业投资股份有限公司	董事	2017 年 5 月	至今
	中远海运发展股份有限公司	非执行董事	2016 年 6 月	至今
刘冲	中远海运发展股份有限公司	总经理	2016 年 3 月	2022 年 6 月
		执行董事	2016 年 6 月	至今
		董事长	2022 年 6 月	至今
	中远海运投资控股有限公司	董事	2016 年 7 月	至今
		董事长	2022 年 6 月	至今
	海发宝诚融资租赁有限公司	董事长	2016 年 7 月	至今
	中国信达资产管理股份有限公司	非执行董事	2017 年 8 月	至今
	中国光大银行股份有限公司	非执行董事	2019 年 12 月	至今
	中远海运发展（香港）有限公司	董事	2016 年 7 月	至今
		董事长	2022 年 5 月	至今
	中远海运发展（亚洲）有限公司	董事	2016 年 7 月	至今
		董事长	2022 年 5 月	至今
王文	中美国际保险销售服务有限责任公司	董事长	2017 年 5 月	至今
向华	联裕投资有限公司、联裕资本有限公司	董事	2021 年 10 月	至今
	图瑞投资管理有限公司	行政总裁	2018 年 1 月	2022 年 1 月
肖厚发	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	首席合伙人	2014 年 1 月	至今
	京阜心血管医院（徐州）有限公司	董事	2019 年 11 月	至今
熊伟	普林斯顿大学	经济学正教授	2007 年 7 月	至今
	普林斯顿大学	金融学讲座教授	2014 年 7 月	至今
	深圳高等金融研究院	院长	2016 年 1 月	至今
	香港中文大学（深圳）	经管学院学术院长	2015 年 6 月	至今
	香港货币及金融研究中心	学术顾问	2012 年 7 月	至今
	剑桥大学	经济学访问教授	2021 年 9 月	2022 年 8 月
胡鸿高	复旦大学	法学教授、博士生导师	2008 年 1 月	至今
	上海华鑫股份有限公司	独立董事	2017 年 5 月	至今
	上海安硕信息技术股份有限公司	独立董事	2017 年 3 月	至今
	倍加洁集团股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月	2022 年 9 月
	深圳市泛海统联精密制造股份有限公司	独立董事	2020 年 4 月	至今
丰金华	中集车辆（集团）股份有限公司	独立非执行董事	2019 年 6 月	至今
周语菡	招商基金管理有限公司	监事长	2020 年 5 月	至今
徐鑫	辽宁港口集团有限公司	财务总监	2023 年 3 月	至今
	深圳市招商平安资产管理有限责任公司	董事	2022 年 6 月	至今

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王章为	招商局集团	招商局金融事业群/平台首席稽核官	2019 年 4 月	2022 年 9 月
	深圳市晏清投资发展有限公司	董事	2014 年 11 月	至今
	深圳市楚源投资发展有限公司	董事	2014 年 11 月	至今
马蕴春	河北港口集团（天津）投资管理有限公司	董事长	2020 年 10 月	至今
	浙江物产环保能源股份有限公司	董事	2022 年 5 月	至今
	河北港口集团上海投资有限公司	董事长	2016 年 1 月	至今
张震	江泰保险经纪股份有限公司	副董事长	2022 年 7 月	至今
	江泰保险经纪股份有限公司	监事	2020 年 5 月	2022 年 7 月
	中国路桥工程有限责任公司	董事	2023 年 1 月	至今
	中国市政工程西南设计研究总院有限公司	董事	2023 年 2 月	至今
邹群	深圳华强鼎信投资有限公司	总经理	2021 年 3 月	至今
	深圳华强鼎信投资有限公司	董事	2015 年 1 月	至今
	广东华强置业有限公司	董事	2008 年 1 月	至今
何敏	招商证券资产管理有限公司	董事	2019 年 7 月	2022 年 6 月
	招商期货有限公司	董事	2019 年 5 月	2022 年 4 月
	招商致远资本投资有限公司	董事	2019 年 5 月	2022 年 3 月
	博时基金管理有限公司	监事长	2019 年 4 月	2022 年 9 月
赵斌	招证国际	董事长	2022 年 1 月	至今
	招商投资	执行董事	2019 年 1 月	2022 年 5 月
熊贤良	招商局集团	发展研究中心主任	2021 年 8 月	至今
	招商局科技创新发展研究院	院长	2021 年 8 月	至今
	招商局投资发展有限公司	董事	2020 年 4 月	2022 年 9 月
	招商局创新投资管理有限责任公司	董事	2018 年 8 月	2022 年 1 月
彭磊	深圳市招商平安投资管理有限公司、招商投资管理（深圳）有限公司	董事	2021 年 11 月	2022 年 9 月
	深圳市招商平安资产管理有限责任公司	董事	2018 年 12 月	2022 年 6 月
	深圳市招商平安资产管理有限责任公司	副总经理	2021 年 7 月	2022 年 6 月
	长城证券股份有限公司	董事	2011 年 6 月	至今
王大雄	诚通证券股份有限公司	独立董事	2022 年 5 月	至今
	中远海运发展股份有限公司	董事长	2019 年 7 月	2022 年 6 月
	中远海运发展股份有限公司	执行董事	2016 年 5 月	2022 年 6 月
	招商银行	非执行董事	2016 年 11 月	2022 年 6 月
	中远海运投资控股有限公司	董事长	2014 年 3 月	2022 年 1 月
汪棣	上投摩根基金管理有限公司	独立董事	2019 年 4 月	至今
	恒生银行（中国）有限公司	独立董事	2022 年 8 月	至今
	51 信用卡有限公司	独立非执行董事	2018 年 7 月	2022 年 4 月
	亚太财产保险有限公司	独立董事	2016 年 4 月	2022 年 10 月
	中国台湾旭昶生物科技股份有限	监事	2016 年 8 月	至今

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
	公司			
沈卫华	招商致远资本	总经理	2023 年 2 月	至今
	深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司	独立董事	2020 年 5 月	2022 年 4 月
	深圳市新产业生物医学工程股份有限公司	独立董事	2020 年 6 月	2022 年 5 月
李宗军	招商期货	董事长	2019 年 3 月	2022 年 7 月
在其他单位任职情况的说明	无			

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司非执行董事、外部监事不在公司领薪，独立非执行董事根据公司股东大会决议领取独立董事津贴。董事会薪酬与考核委员会对在公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员的薪酬政策、标准与方案进行研究、审查，并就设立正规而具透明度的程序制订薪酬政策向董事会提出建议；在公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员报酬最终由董事会薪酬与考核委员会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	在公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员的报酬参考管理岗位的主要职责、绩效考核结果以及市场薪酬水平，根据公司《高级管理人员薪酬管理办法》相关规定，最终由公司董事会薪酬与考核委员会确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	在公司《高级管理人员薪酬管理办法》确定的年度薪酬外，2020 年度公司经董事会薪酬与考核委员会批准实施了《核心员工中长期现金保留计划方案》，核心员工的激励金额根据公司及个人的绩效考核结果分期确认发放。报告期内发放 2020 年度税前激励金额：霍达 168.74 万元，周语菡 126.18 万元，李宗军 125.62 万元，吴慧峰 125.62 万元，赵斌 135.52 万元，胡宇 125.62 万元，尹虹艳 72.04 万元，何敏 30.69 万元（以上薪酬均以人民币计算）。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得的税前报酬总额合计 4,447.25 万元。

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因
吴宗敏	总裁	聘任	2022 年 1 月 13 日	董事会聘任
熊贤良	非执行董事	离任	2022 年 1 月 21 日	因工作变动原因辞职
霍达	首席信息官	聘任	2022 年 3 月 27 日	董事会聘任
吴宗敏	执行董事	选举	2022 年 4 月 29 日	股东大会选举
邓伟栋	非执行董事	选举	2022 年 4 月 29 日	股东大会选举
王大雄	非执行董事	离任	2022 年 5 月 13 日	因退休原因辞职
张庆	副总裁	离任	2022 年 5 月 13 日	因个人身体原因辞职
张浩川	副总裁	聘任	2022 年 5 月 13 日	董事会聘任

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因
李宗军	副总裁	离任	2022 年 7 月 4 日	因年龄原因辞职
刘冲	非执行董事	选举	2022 年 11 月 29 日	股东大会选举
丰金华	独立非执行董事	选举	2022 年 11 月 29 日	股东大会选举
汪棣	独立非执行董事	离任	2022 年 11 月 29 日	因有其他工作安排辞职及股东大会选举新独立非执行董事任职
彭磊	非执行董事	离任	2023 年 1 月 12 日	因工作变动原因辞职
李晓霏	股东代表监事	离任	2023 年 1 月 12 日	因工作变动原因辞职
李晓霏	非执行董事	选举	2023 年 1 月 12 日	股东大会选举
徐鑫	股东代表监事	选举	2023 年 1 月 12 日	股东大会选举
沈卫华	职工代表监事	离任	2023 年 3 月 9 日	因工作变动原因辞职
陈鋈	职工代表监事	选举	2023 年 3 月 9 日	职工代表大会选举

报告期内,公司董事、监事、高级管理人员共计离任 5 人,占报告期初董监高总人数的 17.86%。

以上具体内容详见公司于 2022 年 1 月 14 日、1 月 22 日、3 月 28 日、4 月 30 日、5 月 14 日、7 月 5 日、11 月 30 日、12 月 14 日、2023 年 1 月 13 日在上交所网站发布的相关公告。

2023 年 1 月 12 日,公司第七届董事会第二十六次会议审议同意续聘吴慧峰先生、赵斌先生为公司副总裁,胡宇先生为公司合规总监、首席风险官,任期自 2023 年 1 月 12 日至 2024 年 12 月 31 日。具体内容详见公司于 2023 年 1 月 13 日在上交所网站发布的相关公告。

2023 年 2 月 17 日,公司监事会收到公司职工代表监事沈卫华女士递交的书面辞职报告。沈卫华女士因工作变动原因申请辞去公司第七届监事会职工代表监事职务。2023 年 3 月 9 日,公司第三届职工代表大会选举陈鋈先生为公司第七届监事会职工代表监事,沈卫华女士不再履行职工代表监事职责。

具体内容详见公司于 2023 年 2 月 18 日、3 月 10 日在上交所网站发布的相关公告。

(五)董事、监事相关信息的重大变更

报告期初至本报告披露日,公司董事、监事任职信息的变化详见本节之“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况”及“公司董事、监事、高级管理人员变动情况”。

除上述变更外,公司董事、监事无有关香港上市规则第 13.51B 条规定而须披露的重大变更。

(六)近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

(七)其他

☐适用 ☒不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第七届董事会第	2022 年 1 月	审议通过关于聘任公司总裁的议案

会议届次	召开日期	会议决议
十二次会议	13 日	
第七届董事会第十三次会议	2022 年 1 月 21 日	审议通过关于提名董事候选人的议案
第七届董事会第十四次会议	2022 年 2 月 28 日	审议通过关于公司新设分支机构的议案
第七届董事会第十五次会议	2022 年 3 月 27 日	审议通过以下议案：关于公司 2021 年度董事会工作报告的议案；关于公司董事会审计委员会 2021 年度履职情况报告的议案；关于公司 2021 年度经营工作报告的议案；关于公司 2021 年年度报告的议案；关于公司 2021 年度财务决算报告的议案；关于公司 2021 年度利润分配的议案；关于公司 2021 年度社会责任报告暨环境、社会及管治报告的议案；关于公司 2021 年度合规报告的议案；关于公司 2021 年度洗钱风险管理工作报告的议案；关于公司 2021 年度内部控制评价报告的议案；关于公司 2021 年度内部控制审计报告的议案；关于公司 2021 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案；关于公司 2022 年度财务预算报告的议案；关于聘请公司 2022 年度审计机构的议案；关于公司 2022 年度自营投资额度的议案；关于招商证券国际有限公司及其全资子公司 2022 年度担保授权方案的议案；关于公司 2022 年度预计日常关联交易的议案；关于公司与招商局集团有限公司签署 2022-2024 年行政采购框架协议的议案；关于公司与招商局集团有限公司签署 2022-2026 年房屋租赁框架协议的议案；关于增发公司 H 股股份一般性授权的议案；关于修订《招商证券股份有限公司章程》的议案；关于修订《招商证券股份有限公司关联交易管理制度》的议案；关于修订《招商证券股份有限公司会计师事务所选聘制度》的议案；关于修订《招商证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案；关于聘任公司首席信息官的议案；关于择期召开股东大会的议案
第七届董事会第十六次会议	2022 年 4 月 18 日	审议通过关于全资子公司招商证券投资有限公司与关联方共同投资关联交易的议案
第七届董事会第十七次会议	2022 年 4 月 24 日	审议通过关于公司 2022 年第一季度报告的议案
第七届董事会第十八次会议	2022 年 5 月 13 日	审议通过以下议案：关于补选公司第七届董事会战略委员会委员的议案；关于聘任公司副总裁的议案
第七届董事会第十九次会议	2022 年 5 月 27 日	审议通过以下议案：关于公司与招商局集团有限公司签署证券及金融产品、交易及服务框架协议的议案；关于公司与中国远洋海运集团有限公司签署证券及金融产品、交易及服务框架协议的议案；关于修订《招商证券股份有限公司全面风险管理制度》的议案
第七届董事会第二十次会议	2022 年 7 月 11 日	审议通过以下议案：关于修订《招商证券股份有限公司独立董事制度》的议案；关于制定《招商证券股份有限公司董事会授权管理办法》的议案；关于制定《招商证券股份有限公司对外捐赠管理办法》的议案；关于公司申请上市证券做市交易业务资格并试点从事科创板股票做市交易业务的议案；关于择期召开股东大会的议案
第七届董事会第二十一次会议	2022 年 8 月 26 日	审议通过以下议案：关于公司 2022 年半年度经营工作报告的议案；关于公司 2022 年半年度报告的议案；关于修订《招商证券股份有限公司募集资金管理办法》的议案；关于修订《招商证券股份有限公司信息披露制度》并废止部分制度的议案；

会议届次	召开日期	会议决议
		关于修订《招商证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》的议案
第七届董事会第二十二次会议	2022 年 10 月 10 日	审议通过关于提名董事候选人的议案；关于提名独立董事候选人的议案
第七届董事会第二十三次会议	2022 年 10 月 28 日	审议通过以下议案：关于修订《招商证券股份有限公司章程》的议案；关于公司 2022 年第三季度报告的议案；关于调整与招商局集团有限公司证券及金融产品、交易及服务框架协议 2022 年度上限的议案；关于调整与中国远洋海运集团有限公司证券及金融产品、交易及服务框架协议 2022 年度上限的议案；关于向全资子公司招商投资增资的议案
第七届董事会第二十四次会议	2022 年 12 月 19 日	审议通过以下议案：关于修订《招商证券股份有限公司章程》的议案；关于董事会战略委员会职责调整、更名并修订相关工作规则的议案；关于修订《招商证券股份有限公司投资者关系管理制度》的议案；关于制定《招商证券股份有限公司债务融资管理办法》的议案；关于制定《招商证券股份有限公司融资担保管理办法》的议案；关于修订《招商证券中长期发展战略暨 2019-2023 年发展规划》的议案；关于提名非执行董事候选人的议案；关于补选公司第七届董事会专门委员会委员的议案；关于择期召开股东大会的议案
第七届董事会第二十五次会议	2022 年 12 月 30 日	审议通过以下议案：关于公司 2022 年度对外捐赠额度的议案；关于制定《招商证券股份有限公司经理层成员经营业绩考核办法》的议案；关于修订《招商证券股份有限公司总裁工作细则》的议案；关于修订《招商证券股份有限公司董事会授权管理办法》的议案

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
霍达	否	14	14	11	0	0	否	3
刘威武	否	14	13	13	1	0	否	3
邓伟栋	否	8	7	7	1	0	否	2
苏敏	否	14	14	13	0	0	否	3
吴宗敏	否	8	8	5	0	0	否	2
高宏	否	14	13	13	1	0	否	3
黄坚	否	14	14	14	0	0	否	3
刘冲	否	2	2	2	0	0	否	0
王文	否	14	14	14	0	0	否	3
向华	是	14	14	14	0	0	否	3
肖厚发	是	14	14	14	0	0	否	3
熊伟	是	14	14	14	0	0	否	3
胡鸿高	是	14	14	14	0	0	否	3
丰金华	是	2	2	2	0	0	否	0
熊贤良	否	1	1	1	0	0	否	0
彭磊	否	14	14	14	0	0	否	3

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
(2023 年 1 月 12 日离任)								
王大雄 (2022 年 5 月 13 日离任)	否	7	7	7	0	0	否	1
汪 棣 (2022 年 11 月 29 日离任)	是	12	11	11	1	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 独立董事履行职责情况

公司独立董事履行职责的具体情况详见与本报告同期在上交所网站披露的《招商证券股份有限公司独立董事 2022 年度述职报告》。

(四) 其他

☒适用 ☐不适用

1、董事培训情况

本公司高度重视董事的持续培训，持续完善内部工作流程，建立多层次的信息沟通机制，为公司董事履职提供信息保障，以确保董事对本公司的运作及业务有适当的理解，确保董事了解中国证监会、上海证券交易所、香港联合交易所有限公司以及《公司章程》等相关法律及监管规定所赋予的职责。报告期内，公司董事通过《董监事通讯》、积极参加监管机构及自律组织的培训等，及时了解掌握最新的政策法规、行业动态和公司运营情况，更新专业知识和技能，持续提升履职能力。

姓名	职务	培训时间和内容
霍达	董事长、执行董事	2022 年 3 月至 7 月参加中青年干部培训一班(第 51 期); 2022 年 4 月参加国家安全教育专题讲座; 2022 年 5 月至 8 月参加“做

姓名	职务	培训时间和内容
		好碳达峰碳中和工作，推进企业高质量发展”网上专题班；2022 年 9 月参加上市公司董监高专题系列培训第 2 期：股东违规交易和股份变动规定；阅读公司月度董监事通讯
刘威武	非执行董事	2022 年 4 月参加“4.15”国家安全日宣传教育暨境外中方员工安全风险防范培训；2022 年 6 月参加国资委对标世界一流供应链管理提升视频培训会；2022 年 8 月参加碳达峰碳中和培训；2022 年 9 月参加招商局与中国对外开放历史进程：回顾与前瞻国际学术研讨会、招商局集团“铸力智行”财务人才培训班；阅读公司月度董监事通讯
邓伟栋	非执行董事	2022 年 4 月参加香港上市公司董事合规培训；2022 年 6 月至 7 月参加 2022 年第三期上市公司董事、监事和高管初任培训；分别于 2022 年 6 月、9 月、9 月参加深圳上市公司协会举办的 2022 年上市公司董监高专题系列培训（第 1、2、3 期）；2022 年 12 月参加中国上市公司协会举办的公司治理专题培训；阅读公司月度董监事通讯
苏敏	非执行董事	2022 年 5 月至 8 月参加“做好碳达峰碳中和工作，推进企业高质量发展”网上专题班；2022 年 6 月参加深圳上市公司协会举办的董监高专题系列培训（第 1 期）、《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 7 月观看全球技术和经济展望直播课；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训；阅读公司月度董监事通讯
吴宗敏	执行董事、总裁	2022 年 4 月参加“4.15”国家安全日宣传教育暨境外中方员工安全风险防范培训；2022 年 5 月参加围绕科技创新、绿色金融等主题的培训研讨；2022 年 5 月至 8 月参加“做好碳达峰碳中和工作，推进企业高质量发展”网上专题班；2022 年 6 月参加《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 6 月至 7 月参加 2022 年第三期上市公司董事、监事和高管初任培训；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训；阅读公司月度董监事通讯
彭磊	非执行董事（2023 年 1 月 12 日离任）	2022 年 4 月参加上市公司股东、董监高减持股份专题培训；2022 年 5 月参加第七期“证券公司廉洁从业专题”系列网络直播课；2022 年 6 月参加《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训、2022 年上市公司董监高专题系列培训（第 2、3 期）；阅读公司月度董监事通讯
高宏	非执行董事	2022 年 4 月、5 月参加“世界一流国际大讲堂”系列直播课程：大国雄心-中国将如何改变世界及新形势下欧盟对华关系的重新定位及对中欧投资的影响；阅读公司月度董监事通讯
黄坚	非执行董事	2022 年 4 月参加上市公司股东、董监高减持股份专题培训；2022 年 5 月参加第七期“证券公司廉洁从业专题”系列网络直播课；2022 年 6 月参加《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训、2022 年上市公司董监高专题系列培训（第 2、3 期）；阅读公司月度董监事通讯
刘冲	非执行董事	2022 年 1 月参加董监高及业务人员开展公司治理培训；2022 年 5 月至 8 月参加“做好碳达峰碳中和工作，推进企业高质量发展”网上专题班；2022 年 6 月参加“加快建设世界一流企业”——创新驱动发展专题网络培训班；2022 年 6 月至 8 月参加中国远洋海运集团 2022 年董事履职能力培训班；2022 年 11

姓名	职务	培训时间和内容
		月参加香港上市公司董事合规培训；阅读公司月度董监事通讯
王文	非执行董事	2022 年 4 月参加上市公司股东、董监高减持股份专题培训；2022 年 5 月参加第七期“证券公司廉洁从业专题”系列网络直播课；2022 年 6 月参加《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训、2022 年上市公司董监高专题系列培训（第 2、3 期）；阅读公司月度董监事通讯
向华	独立非执行董事	2022 年 4 月参加上市公司股东、董监高减持股份专题培训；2022 年 5 月参加第七期“证券公司廉洁从业专题”系列网络直播课；2022 年 6 月参加《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训、2022 年上市公司董监高专题系列培训（第 2、3 期）；阅读公司月度董监事通讯
肖厚发	独立非执行董事	2022 年 7 月参加会计师事务所合伙人岗位能力培训（管理合伙人培训班）；阅读公司月度董监事通讯
熊伟	独立非执行董事	2022 年 5 月参加英国帝国理工学院金融科技研讨会及剑桥大学社会责任投资研讨会；阅读公司月度董监事通讯
胡鸿高	独立非执行董事	2022 年 4 月参加上市公司股东、董监高减持股份专题培训；2022 年 5 月参加第七期“证券公司廉洁从业专题”系列网络直播课；2022 年 6 月参加《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训、2022 年上市公司董监高专题系列培训（第 2、3 期）；阅读公司月度董监事通讯
丰金华	独立非执行董事	2022 年 11 月参加香港上市公司董事合规培训；2022 年 12 月参加中国上市公司协会举办的公司治理专题培训；阅读公司月度董监事通讯
熊贤良	非执行董事（2022 年 1 月 21 日离任）	阅读公司月度董监事通讯
王大雄	非执行董事（2022 年 5 月 13 日离任）	阅读公司月度董监事通讯
汪棣	独立非执行董事（2022 年 11 月 29 日离任）	2022 年 4 月参加上市公司股东、董监高减持股份专题培训；2022 年 5 月参加第七期“证券公司廉洁从业专题”系列网络直播课；2022 年 6 月参加《期货和衍生品法》培训网播课；2022 年 9 月参加中国上市公司协会举办的“严厉打击财务造假 坚决杜绝资金占用”专题培训、2022 年上市公司董监高专题系列培训（第 2、3 期）；阅读公司月度董监事通讯

2、非执行董事任期

截至报告期末，公司非执行董事 8 名（刘威武、邓伟栋、苏敏、彭磊、高宏、黄坚、刘冲、王文），独立非执行董事 5 名（向华、肖厚发、熊伟、胡鸿高、丰金华）。其任期详见本报告“第四节 公司治理”之“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”的相关内容

3、多元化政策

（1）目的

本政策旨在列载本公司董事会为实现董事会成员多元化而采取的方针。

（2）政策声明

①董事会应根据本公司业务而具备适当所需技巧和经验及多样的观点与角度。董事会应确保其组成人员的变动不会带来不适当的干扰。董事会中执行董事与非执行董事（包括独立非执行董事）的组合应该保持均衡，以使得董事会上有强大的独立元素，能够有效地作出独立判断。非执行董事应有足够才干和人数，以使其意见具有影响力。

②本公司在设定董事会成员组合时，会从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务任期。董事会所有委任均以用人唯才为原则，并在考虑人选时以客观条件充分顾及董事会成员多元化的裨益。

（3）可计量目标

甄选人选将按一系列多元化范畴为基准，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务任期。最终将按人选的长处及可为董事会提供的贡献而作决定。董事会组成（包括性别、年龄、教育背景、专业经验、服务任期等）将每年在《企业管治报告》内披露（注：企业管治报告涵盖在公司根据 H 股准则编报的业绩公告、年度报告中，内容与公司根据 A 股准则所编报年报的“公司治理”章节相同，下同）。

截至本报告日期，董事会由十五名成员组成，其中一名为女性董事，故就董事会而言已实现性别多元化的目标。本公司将参考股东的期望以及行业最佳惯例，继续致力于提高女性董事人数，实现性别多元化的适当平衡。本公司将(i)在招聘中注重实现性别多元化；及(ii)重视女性员工的能力提升，从而在长远上保持董事会的性别多元化。

截至 2022 年 12 月 31 日，本公司拥有 12,488 名在职员工（包括高级管理层），其中女性员工（包括高级管理层）约占 42.46%，因而本公司已达致维持性别比例相对均衡的目标。本公司已实施公平就业、择优录取规则，且无性别歧视。根据董事会的检讨结果，概无任何因素或情况会导致全体员工（包括高级管理层）的性别多元化更具挑战性或削弱其相关性。本公司将继续努力增加女性在员工团队中的代表性。

（4）监察及汇报

提名委员会将每年在《企业管治报告》内汇报董事会在多元化层面的组成，并监察本政策的执行。

（5）检讨本政策

提名委员会将在适当时候检讨本政策，以确保本政策行之有效。提名委员会将会讨论任何或需作出的修订，再向董事会提出修订建议，由董事会审批。

（6）本政策的披露

①本政策登载在本公司网站供公众查阅。

②本政策概要及为执行本政策而制定的可计量目标和达标进度将每年在《企业管治报告》内披露。

4、提名政策

提名委员会依据相关法律法规、香港上市规则和《公司章程》的规定，结合本公司实际情况，研究公司的董事、高级管理人员人选的当选条件、选举程序和任职期限，形成决议后备案并提交董事会通过。

董事、高级管理人员人选的选任程序：

- (1) 提名委员会研究公司对新任董事、高级管理人员的需求情况，并形成书面材料；
- (2) 提名委员会可在本公司、子公司内部以及人才市场等范围内广泛搜寻董事、高级管理人员人选；
- (3) 搜集初选人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，形成书面材料；
- (4) 征求被提名人对提名的同意，否则不能将其作为董事、高级管理人员人选；
- (5) 召集提名委员会会议，根据董事、高级管理人员的任职条件，对初选人员进行资格审查；
- (6) 在选举新的董事和聘任新的高级管理人员前，按照股东大会和董事会的会议程序提出董事候选人和聘任高级管理人员人选的相关材料和任免建议；
- (7) 根据董事会决定和反馈意见进行其他后续工作。

5、董事会独立性评估机制

本公司已采纳董事会独立性评估机制。董事会独立性评估机制旨在确保董事会具有较强的独立元素，使董事会能够有效地作出独立判断，更好地维护股东的利益。为确保独立非执行董事可向董事会提供独立观点及意见，提名委员会及董事会每年评估独立非执行董事的独立性，所考虑的相关因素包括以下各项：(1) 履行其职责所需的品格、诚信、专业知识、经验及稳定性；(2) 对本公司事务投入的时间及精力；(3) 坚决履行其身为独立董事的职责和投入董事会工作；(4) 就担任独立非执行董事申报利益冲突事项；(5) 不参与本公司日常管理，亦不存在任何关系或情况会影响其作出独立判断；及(6) 董事会主席定期在执行董事避席的情况下与独立非执行董事会面。此外，根据董事会独立性评估机制，允许董事在履行职责时寻求独立的专业意见，并鼓励董事独立联系及咨询本公司高级管理层。

七、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

公司已按照相关中国法律、法规、章程及香港上市规则中有关公司治理的规定成立五个董事会专门委员会，即战略与可持续发展委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会。各专门委员会对董事会负责，在董事会授权下开展工作，分工明确，权责分明，运作有效，使董事会的决策分工更加细化。各专门委员会为董事会的决策提供咨询意见，在公司的重大决策中较好地发挥了作用。

截至报告期末，各专门委员会构成情况详见下文“董事会下设专门委员会成员情况”。

报告期内，公司董事会专门委员会认真履职，就公司战略与可持续发展、风险管理、内外部审计、内部控制提出了诸多积极的意见和建议。报告期内，董事会专门委员会未提出有异议的事项。

(1). 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
战略与可持续发展委员会	霍达（召集人）、邓伟栋（2022 年 5 月 13 日任职，熊贤良于 2022 年 1 月 21 日离任）、吴宗敏（2022 年 5 月 13 日任职）、高宏、刘冲（2022 年 12 月 19 日任职，王大雄于 2022 年 5 月 13 日离任）、王文、向华
风险管理委员会	苏敏（召集人）、刘威武、吴宗敏（2022 年 4 月 29 日任职）、李晓霏（2023 年 1 月 12 日任职，彭磊于 2023 年 1 月 12 日离任）、刘冲（2022 年 12 月 19 日任职，王大雄于 2022 年 5 月 13 日离任）、王文、向华
审计委员会	肖厚发（召集人）、刘威武、黄坚、胡鸿高、丰金华（2022 年 12 月 19 日任职，汪棣于 2022 年 11 月 29 日离任）
薪酬与考核委员会	向华、苏敏、李晓霏（2023 年 1 月 12 日任职，彭磊于 2023 年 1 月 12 日离任）、熊伟、丰金华（2022 年 12 月 19 日任职，汪棣于 2022 年 11 月 29 日离任）
提名委员会	熊伟、霍达、李晓霏（2023 年 1 月 12 日任职，彭磊于 2023 年 1 月 12 日离任）、肖厚发、胡鸿高

(2). 报告期内战略与可持续发展委员会召开 1 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022/12/19	审议通过修订《招商证券中长期发展战略暨 2019-2023 年发展规划》、公司董事会战略委员会职责调整、更名并修订相关工作规则的议案，听取公司 2022 年数字化工作汇报	建议公司夯实数字化目标，抓好数字化战略贯彻落实工作。	无

本公司战略与可持续发展委员会的主要职责为：对公司中长期发展战略进行研究、规划并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资方案进行研究并提出建议；对本公司重大战略投资决策、兼并收购进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大战略投资、兼并收购进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；组织对以上事项的专家评审会；对以上事项的实施进行检查；对公司环境、社会及治理相关目标、规划、策略、风险等重大事项进行研究、决策，监督实施进展；董事会授权的其他事宜。

报告期内，战略与可持续发展委员会共召开 1 次会议，审议通过修订《招商证券中长期发展战略暨 2019-2023 年发展规划》、公司董事会战略委员会职责调整、更名并修订相关工作规则的议案，听取公司 2022 年数字化工作汇报。

此外，公司董事会通过战略与可持续发展委员会对公司在环境、社会及管治的绩效及报告方面是否具备充足的资源、员工资历及经验，以及员工所接受的培训课程及有关预算亦作出检查并感到满意。

报告期内，战略与可持续发展委员会委员出席会议情况：

序号	委员姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
1	霍达（召集人）	1/1
2	邓伟栋	1/1
3	吴宗敏	1/1
4	高宏	1/1
5	刘冲	0/0
6	王文	1/1
7	向华	1/1
8	熊贤良	0/0
9	王大雄	0/0

(3). 报告期内风险管理委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022/3/23	审议通过公司 2021 年四季度风险评估及 2022 年经济资本配置报告、公司净资本等风险控制指标持续达标的情况报告（2021 年末）、关于调整公司风险偏好陈述书的议案、公司 2022 年全口径自营投资额度安排报告、关于公司 2022 年度自营投资额度的议案、公司 2021 年四季度合规报告、公司 2021 年度合规报告	建议公司牢牢把握稳的要求，稳中求进，做好投融资业务，贯彻支持实体经济发展与转型，尤其在市场化的条件下提升科技能力、绿色发展的业务；做好合规工作、健全合规文化，做好培训，将合规文化和制度宣贯到业务前端。	无
2022/5/20	审议通过公司 2022 年一季度风险评估报告、公司 2022 年一季度合规报告	建议公司高度重视、做好系统升级测试、备份和应急方案。关注信用风险引发的市场风险，包括经济下行、房地产市场下行、城投债的风险、内外部风险交织下中小企业的信用风险和中小企业股质业务风险等。关注市场风险，做好宏观研判和大类资产配置，控制权益类方向性自营的敞口；建议公司加大投行业务、财富管理业务能力培养的力度，打造长远核心竞争力；继续关注境外子公司的风险；控制好投行业务的合规风险、信息系统事件的合规风险、从业人员行为规范和职业操守的合规风险。	无
2022/8/18	审议通过公司 2022 年二季度风险评估报告、公司 2022 年二季度合规报告、公司 2022 年 6 月末公司净资本等风险控制指标持续达标的情况报告，听取了关于重点风险领域排查情况的报告	信用风险方面，建议公司继续推进地产债相关的风险处置，有效控制风险；对于城投债投资要更加审慎，有更细的评价标准；流动性风险方面，建议公司前瞻性地管理流动性，提早谋划资金有效运用；市场风险方面，建议公司从公司整体	无

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
		角度考虑大类资产配置及其考核安排；操作风险、声誉风险方面，建议公司关注总部和各子公司信息系统风险，加强总部对子公司信息技术的赋能；建议公司继续强化战略风险和管理风险的管理，加大三投联动；建议公司加强投行业务重大合规风险管理和托管业务合规风险管理。	
2022/11/22	审议通过公司 2022 年三季度风险评估报告、公司 2022 年三季度合规报告、关于调整招商证券风险偏好陈述书的议案，听取了科创板股票做市交易业务准备情况汇报	建议公司总结经验，主动化解投行业务存量风险，防止形成增量风险；高度重视新兴行业、绿色低碳行业及 ESG 等发展机遇，深入研究，优化大类资产配置；高度重视控制城投债的风险。	无

本公司风险管理委员会的主要职责为：对公司风险管理和合规管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；检讨及与管理层讨论公司的风险管理系统，确保管理层已履行职责建立有效的系统。讨论内容应包括公司在风险管理方面的资源、员工资历及经验是否足够，以及员工所接受的培训课程及有关预算是否充足，并对公司风险管理和合规管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对公司重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对公司定期风险评估报告、定期合规报告、经济资本管理方案等进行审议并提出意见；主动或应董事会的委派，就有关风险管理事宜的重要调查结果及管理层对调查结果的响应进行研究；根据监管机构要求审议的事项以及董事会授权的其他事项。

报告期内，风险管理委员会共召开 4 次会议。风险管理委员会通过审议公司季度、年度合规报告和风险评估报告等，全面了解公司风险、合规控制情况，定期评估公司风险状况和风险控制能力，促进公司合规、风险管理等多个部门的相互配合，协同推动构建公司多位一体的风险防控体系。

报告期内，风险管理委员会委员出席会议情况：

序号	委员姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
1	苏敏（召集人）	4/4
2	刘威武	4/4
3	吴宗敏	3/3
4	李晓霏	0/0
5	刘冲	0/0
6	王文	4/4
7	向华	4/4
8	王大雄	1/1
9	彭磊	4/4

(4). 报告期内审计委员会召开 5 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022/3/25	审议通过关于公司 2021 年度内部审计工作报告暨 2022 年内部审计工作计划的议案、关于公司 2021 年度内部控制评价报告的议案、关于公司 2021 年度内部控制审计报告的议案、关于公司 2021 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案、关于公司 2022 年度预计日常关联交易的议案、关于公司 2021 年年度报告的议案、关于公司 2021 年度财务决算报告的议案、关于聘请公司 2022 年度审计机构的议案、关于公司董事会审计委员会 2021 年度履职情况报告的议案，听取了公司 2021 年度审计工作汇报	无	--
2022/4/22	审议通过公司 2022 年第一季度报告	无	无
2022/8/25	审议通过公司 2022 年半年度报告及其摘要、公司 2022 年半年度内部审计工作报告、公司 2022 年度内部控制自我评价工作方案	建议公司推动金融科技工作抓紧抓实；对 IT 整体软硬件资源包括人力资源做客观评估，大幅提升整体抗风险能力	--
2022/10/27	审议通过公司 2022 年第三季度报告、关于公司 2021 年度落实主体责任提升治理水平实现高质量发展相关高风险事项管理专项稽核的报告，听取了公司 2021 年年报审计工作计划	无	--
2022/12/30	审议通过公司 2022 年三季度内部审计工作报告	无	无

本公司审计委员会的主要职责为：提议聘请或更换外部审计机构，监督及评估外部审计机构工作；指导内部审计工作，监督公司的内部审计制度及其实施；协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通，担任公司与外部审计机构之间的主要代表，负责监察二者之间的关系；监管公司内部监控程序，评估内部控制的有效性；审查公司内部控制，组织对责任体系进行日常监督检查。负责公司责任体系的事前指导、事中监督和事后检查，健全内部监察机制；对各部门及岗位合规和风险控制责任履行情况、责任事件及处理情况进行日常监督、检查，并定期向公司董事会汇报。通过定期约谈合规负责人和其他有效方式，了解公司高级管理人员合规责任履行情况；监管公司的财务申报制度，审阅公司的财务报告并对其发表意见；对重大关联交易进行审计；确保并检讨公司设定以下安排：公司员工可暗中就财务汇报、内部监控或其他方面可能发生的不正当行为提出关注；审计委员会应确保有适当安排，让公司对此等事宜作出公平独立的调查及采取适当行动；公司董事会授予的其他事宜；研究其他由董事会界定的课题；公司上市地上市规则或法律法规规定的其他职责。

报告期内，审计委员会共召开 5 次会议。审计委员会根据公司《董事会审计委员会工作规则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策；审计委员会按照公司《董事会审计委员会年报工作

规程》积极参与年度财务报告的编制、审计及披露工作，维护审计的独立性，提高审计质量，维护公司及股东的整体利益。

审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，充分发挥了审查、监督作用，勤勉尽责地开展工作，为完善公司治理结构、提高审计工作质量发挥了重要作用。

审计委员会对公司的财务状况进行了审慎的核查并对公司编制的财务报表进行了审核，认为：公司财务体系运营稳健，财务状况良好。此外，公司董事会通过审计委员会对公司在会计及财务汇报职能方面是否具备充足的资源、员工资历及经验，以及员工所接受的培训课程及有关预算亦作出检讨并感到满意。

报告期内，审计委员会委员出席会议情况：

序号	委员姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
1	肖厚发（召集人）	5/5
2	刘威武	5/5
3	黄坚	5/5
4	胡鸿高	5/5
5	丰金华	1/1
6	汪棣	4/4

(5). 报告期内薪酬与考核委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022/1/19	审议通过关于核定招商证券 2020 年度薪酬总额的议案、关于核定招商证券 2019 年度高管薪酬的议案、关于发放 2020 年度核心员工中长期现金保留计划的议案	无	无
2022/3/25	听取或审阅霍达、李宗军、吴慧峰、赵斌、胡宇、张庆等 6 位高级管理人员 2021 年度述职报告，审议通过关于公司合规负责人 2021 年度考核报告的议案	无	无
2022/12/30	审议通过关于落实工效挂钩机制的议案、关于经理层副职年度薪酬二次分配原则的议案、关于制定《招商证券股份有限公司经理层成员经营业绩考核办法》的议案	无	无

本公司薪酬与考核委员的主要职责为：根据公司董事、高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平，研究、审查公司董事、高级管理人员的薪酬政策、标准与方案，并就公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，及就设立正规而具透明度的程序制订薪酬政策，向董事会提出建议；薪酬标准或方案包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；应董事会所订企业方针及目标而检讨及批准管理层的薪酬建议；审核公司整体薪酬政策和年度薪酬总额，并对薪酬政策以及年度薪酬执行情况进行检查；就执行董事及高级管理人员的薪酬待遇（包括现金薪酬、退休金权利及赔偿金

额（包括丧失或终止职务或委任的赔偿）），以及非执行董事的薪酬向董事会提出建议；考虑同类公司支付的薪酬、须付出的时间及职责以及公司其他职位的雇用条件；检讨及批准向执行董事及高级管理人员就其丧失或终止职务或委任而须支付的赔偿，以确保该等赔偿与合约条款一致；若未能与合约条款一致，赔偿亦须公平合理；检讨及批准因董事行为失当而解雇或罢免有关董事所涉及的赔偿安排，以确保该等安排与合约条款一致；若未能与合约条款一致，有关赔偿亦须合理适当；确保任何董事或其任何联系人不得参与厘定他自己的薪酬；研究公司董事、高级管理人员考核的标准；审查公司董事、高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评并提出建议；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜；公司上市地上市规则或法律法规规定的其他职责。

报告期内，薪酬与考核委员会共召开 3 次会议。审查公司执行董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核，对公司合规负责人合规性进行专项考核。落实工效挂钩机制，明确经理层副职年度薪酬二次分配原则并制定《招商证券股份有限公司经理层成员经营业绩考核办法》。

报告期内，薪酬与考核委员会委员出席会议情况：

序号	委员姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
1	向华（召集人）	3/3
2	苏敏	3/3
3	彭磊	3/3
4	熊伟	3/3
5	汪棣	2/2
6	丰金华	1/1

(6). 报告期内提名委员会召开 6 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2022/1/13	审议通过关于提名公司总裁的议案	无	无
2022/1/21	审议通过关于提名董事候选人的议案	无	无
2022/3/25	审议通过关于公司 2021 年度董事会架构检视报告的议案、关于提名公司首席信息官的议案	无	无
2022/5/13	审议通过关于提名公司副总裁的议案	无	
2022/10/10	审议通过关于提名董事候选人的议案、关于提名独立董事候选人的议案	无	
2022/12/19	审议通过关于提名非执行董事候选人的议案	无	

本公司提名委员会的主要职责为：至少每年检讨董事会的架构、人数及组成（包括技能、知识及经验方面），并就任何为配合公司策略而拟对董事会作出的变动提出建议；根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究制订董事、高级管理人员的选择标准和程序，报董事会批准实施；广泛搜寻合格的董事、高级管理人员候选人，并向董事会提供意见；评核独立非执行董事的独立性；对董事、高级管理人员进行审查并提出任免

建议；就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及行政总裁）继任计划向董事会提出建议；董事会授权的其他事宜；公司上市地上市规则或法律法规规定的其他职责。

报告期内，提名委员会共召开 6 次会议。对公司董事会架构（包括董事多元化）进行检视，对董事及高级管理人员候选人资格进行审核。有关提名委员会于报告期内遵守的提名程序、流程及参考标准，详见本报告“第四节 公司治理”之“多元化政策”的详细内容。

报告期内，提名委员会委员出席会议情况：

序号	委员姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
1	熊伟（召集人）	6/6
2	霍达	6/6
3	彭磊	6/6
4	肖厚发	6/6
5	胡鸿高	6/6

(7). 存在异议事项的具体情况

☐适用 ☒不适用

八、监事履行职责情况

报告期内，公司监事会根据《公司法》《证券法》等相关法律法规和《公司章程》关于监事会职责相关规定，充分发挥监事会在公司治理中的作用。监督公司董事会和高级管理人员对股东大会决议的执行落实情况，对公司日常经营和财务状况进行检查，关注公司风控合规情况，维护公司、股东和广大投资者的合法权益，在保证公司规范运作方面做出了积极贡献。

(一) 监事参加监事会和股东大会的情况

监事姓名	职务	参加监事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
周语菡	监事会主席	11	11	9	0	0	否	3
王章为	股东代表监事	11	11	11	0	0	否	3
马蕴春	股东代表监事	11	11	11	0	0	否	3
张震	股东代表监事	11	10	10	1	0	否	3
邹群	股东代表监事	11	11	11	0	0	否	3
尹虹艳	职工监事	11	11	9	0	0	否	3
何敏	职工监事	11	11	9	0	0	否	3
李晓霏 (2023 年 1 月 12 日离任)	股东代表监事	11	11	11	0	0	否	3

监事姓名	职务	参加监事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
沈卫华 (2023年3月9日离任)	职工监事	11	11	9	0	0	否	3

年内召开监事会会议次数	11
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 监事会召开情况

2022 年度，监事会共召开会议 11 次，具体如下表所示：

会议届次	召开日期	会议决议
第七届监事会第七次会议	2022/1/24	审议通过关于招商证券股份有限公司原副总裁邓晓力同志离任审计报告的议案
第七届监事会第八次会议	2022/3/25	审议通过以下议案：关于公司 2021 年年度报告；关于公司 2021 年度经营工作报告；关于公司 2021 年度内部控制评价报告；关于公司 2021 年度合规报告；关于公司 2021 年度合规管理有效性评估报告；公司 2021 年度社会责任报告暨环境、社会及管治报告；公司 2021 年度募集资金存放与使用情况专项报告；公司 2021 年度监事会工作报告。
第七届监事会第九次会议	2022/4/24	审议通过关于招商证券股份有限公司 2022 年第一季度报告的议案
第七届监事会第十次会议	2022/4/30	审议通过关于招商证券股份有限公司原副总裁吴光焰同志离任审计报告的议案
第七届监事会第十一次会议	2022/6/6	审议通过关于招商证券股份有限公司原总裁熊剑涛同志离任审计报告的议案
第七届监事会第十二次会议	2022/7/8	审议通过关于招商证券股份有限公司原副总裁张庆同志离任审计报告的议案
第七届监事会第十三次会议	2022/8/25	审议通过以下议案：关于公司 2022 半年度经营工作报告的议案；关于公司 2022 年半年度报告的议案
第七届监事会第十四次会议	2022/9/23	审议通过关于招商证券股份有限公司原副总裁李宗军同志离任审计报告的议案
第七届监事会第十五次会议	2022/10/28	审议通过关于招商证券股份有限公司 2022 年第三季度报告的议案
第七届监事会第十六次会议	2022/11/22	审议通过关于《公司 2021 年度落实主体责任提升治理水平实现高质量发展相关高风险事项管理专

会议届次	召开日期	会议决议
第七届监事会第十七次会议	2022/12/19	项稽核的报告》的议案 审议通过关于审议推荐第七届监事会股东代表监事候选人的议案

九、监事会发现公司存在风险的说明

☐适用 ☒不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

十、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	11,524
主要子公司在职员工的数量	964
在职员工的数量合计	12,488
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	61
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
证券及期货经纪	7,653
研究人员	333
投资及交易人员	261
投资管理业务人员	260
投资银行业务人员	1,504
法律合规、风控、内部稽核人员	184
信息技术人员	1,445
财务及会计人员	168
行政及管理人员	501
其他人员	179
合计	12,488
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	106
硕士	4,487
本科	5,526
其他	2,369
合计	12,488

(二) 薪酬政策

☒适用 ☐不适用

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

2022 年度，包括董事薪酬在内的员工薪酬总额详见本报告“第十节 财务报告”之“应付职工薪酬”的具体内容。

（三）培训计划

☒ 适用 ☐ 不适用

公司围绕战略规划和人才培养目标制定年度培训计划，通过不断加强资源投入，完善运营管理，保障员工共性与个性化培训需求得到满足。培训内容包含针对新老员工的行业法律法规、内部规章制度、合规风控、职业道德、廉洁意识，以及证券从业人员必备的各项知识和技能等，有效提升员工执业行为能力。面向重点人才队伍策划实施了一系列专项学习项目，以加快核心人才培养。不断优化培训方式，大力推广线上线下混合式学习与训战结合式培训，提高学习效率，促进培训效果的转化。全年通过各类行之有效的培训，帮助员工提高能力素质，促进公司业务目标的实现与核心竞争力的提升。

（四）劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司总部个别部门及分支机构采用劳务外包形式从事非核心的、事务性的及辅助性的工作。公司遵照《民法典》等国家法律法规的要求，与劳务外包公司签订服务协议并对服务质量进行规范管理。

（五）其他

截止 2022 年 12 月 31 日，公司签订《证券经纪人委托合同》的经纪人 1,276 人。公司对经纪人采取分级、分类管理模式。分级管理是指公司总部统一制定入职、薪酬、绩效考核、培训、合规管理、日常执业规范等制度和规范，分公司、营业部可以在公司制定范围内自主安排营销人员的入职、提成比例、培训、考核等事项。分类管理是指公司按照营销人员业绩、学历、专业能力、合法合规情况和综合素质，对营销人员进行级别认证。对不同认证级别的营销人员薪酬和工作内容进行差异化管理。普通营销人员的工作内容以新客户的招揽为主；业绩优异、综合素质高的营销人员参与公司一定资产级别的客户服务。

十一、 利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司致力于长期成长和发展的同时高度重视投资者的合理投资回报水平，并注重投资回报的稳定性和连续性，执行持续、稳定的利润分配政策。

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审

议决定。在公司盈利、各项风险控制指标符合监管要求、综合考虑公司经营和长期发展需要的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。

公司实施利润分配应遵守下列规定：

（一）公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 10%，且在任意连续的三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%；

（二）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，并确保利润分配方案实施后公司各项风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》规定的预警标准要求；

（三）公司原则上每年度进行一次利润分配，董事会可以根据盈利情况及资金需求状况和有关条件提议公司进行中期现金分红；

（四）公司在满足上述第（一）项现金股利分配和确保公司股本合理规模的前提下，保持股本扩张与业务发展、业绩增长相适应，采取股票股利等方式分配股利。

报告期内，公司根据《招商证券股份有限公司股东回报规划（2021—2023 年）》以及《招商证券股份有限公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，制定并实施了 2021 年年度利润分配方案。

公司 2021 年年度利润分配方案为：以方案实施前的公司总股本 8,696,526,806 股为基数，每股派发现金红利 0.540 元（含税），共计派发现金红利 4,696,124,475.24 元。本次现金分红占公司 2021 年年度合并报表归属于母公司股东的净利润的 40.33%。

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。

公司以上利润分配方案由公司独立董事发表意见，经公司董事会审议通过之后，提交公司股东大会审议通过。股东大会审议以上议案时，对中小投资者进行了单独计票。

公司实施的利润分配政策符合法律法规、《招商证券股份有限公司股东回报规划（2021—2023 年）》以及《公司章程》的规定，分红标准和分红比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备；利润分配决策中独立董事尽职履责，中小股东的合法权益得到充分维护。

2022 年 8 月 8 日，公司 2021 年年度利润分配方案实施完毕。

（二）现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正, 但未提出现金利润分配方案预案的, 公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.85
每 10 股转增数 (股)	0
现金分红金额 (含税)	1,608,857,459.11
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	8,072,318,543.95
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	19.93
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额 (含税)	1,608,857,459.11
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	19.93

2022 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 1.85 元 (含税), 不送红股, 不进行资本公积金转增股本。

以截至 2022 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 1,608,857,459.11 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。

公司 2022 年度利润分配方案需经 2022 年年度股东大会审议通过后, 公司将于 2023 年 8 月 30 日前派发 2022 年度现金红利。有关本次 H 股股息派发的记录日、暂停股东过户登记期间以及 A 股股息派发的股权登记日、具体发放日等事宜, 公司将另行通知。

(五) 近三年利润分配方案/预案:

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红金额 (元) (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例 (%)
2022 年度	0	1.85	0	1,608,857,459.11	8,072,318,543.95	19.93
2021 年度	0	5.40	0	4,696,124,475.24	11,645,065,137.15	40.33
2020 年度	0	4.37	0	3,800,382,214.22	9,491,638,796.98	40.04
2020 中期	0	3.35	0	2,913,336,480.01	4,333,834,391.86	67.22

注：2020 年上半年公司因推进配股工作，未提出 2019 年度利润分配方案，2020 年半年度分红总额为 2019 年度合并报表归属于母公司所有者的净利润的 40.01%。

十二、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司第六届董事会第十七次会议、2019 年第一次临时股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东大会及 2019 年第一次 H 股类别股东大会审议通过了《以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案》。公司拟将本次回购的全部 A 股股份用于员工持股计划。公司第六届董事会第二十五次会议、公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过《关于审议〈招商证券股份有限公司员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》；公司第六届董事会第二十八次会议、2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于提前完成公司 A 股股份回购的议案》《关于明确公司员工持股计划购买回购股票的价格及计划规模的议案》，并据此对《招商证券股份有限公司员工持股计划（草案）》及其摘要进行了修订。 公司设立员工持股计划旨在：（1）进一步完善本公司治理结构，建立和完善股东、本公司与员工之间的利益共享与风险共担机制，倡导本公司与个人共同持续发展的理念，充分调动本公司高级管理人员和核心人才的积极性；（2）吸引和保留优秀人才和业务骨干，兼顾本公司长期利益和近期利益，更灵活地吸引各种人才，从而更好地促进本公司长期、持续及健康发展。员工持股计划实施后，公司全部有效的员工持股计划持有的公司股票总数量累计不超过公司股本总额的 10%。任一持有人持有的员工持股计划份额所对应的公司股票数量累计不超过公司股本总额的 1%。 2020 年 1 月 21 日，公司召开员工持股计划第一次持有人会议，审议通过了《关于设立公司员工持股计划管理委员会的议案》《关于选举公司员工持股计划管理委员会委员的议案》。 员工持股计划的参与对象为与本公司及其全资附属公司签订劳动合同的董事、监事、高级管理人员、D 层级及以上层级人员及其他核心骨干员工。 公司聘请招商资管作为本次员工持股计划的管理机构，并代表员工持股计划与招商资管签订《招商资管-招证 1 号员工持股计划单一资产管理计划资产管理合同》。2020 年 3 月 6 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》。公司已于 2020 年 3 月 3 日完成员工持股计划的股票过户手续，公司员工持股计划持有 40,020,780 股公司 A 股股票，占公司总股本的比例为 0.5974%，参与人数共 995 人。 2020 年 7 月至 8 月公司 A+H 股配股发行工作完成后，公司员工持股计划持有 52,026,381 股公司 A 股股票，占公司总股本的比例为 0.5982%。 员工持股计划的股票认购价格为 16.5912 元每股，根据公司为实施员工持股计划而回购的股份均价（含交易费用）厘定。有关员工持股计划获得配股的认购价格以及厘定基准。 公司员工参与本计划的资金来源为员工个人的合法薪酬，以及法律、行政法规允许的其他方式取得的自筹资金。	公司于 2019 年 3 月 13 日、3 月 14 日、4 月 12 日、5 月 21 日、10 月 16 日、11 月 9 日、12 月 27 日，2020 年 1 月 15 日、1 月 16 日、1 月 23 日、3 月 6 日、7 月 7 日、8 月 19 日在上交所网站发布的相关公告。

根据《招商证券员工持股计划（修订稿）》的规定，自公司公告标的股票完成登记过户之日（2020年3月6日）起，公司员工持股计划标的股票将予以锁定，锁定期为36个月。

员工持股计划的存续期限为10年，自公司股东大会审议通过该计划之日（即2020年1月15日）起算。经员工持股计划持有人会议审议并提交公司董事会审议通过后，本计划的存续期可以延长。员工持股计划存续期届满后未有效延期的，员工持股计划自行终止。员工持股计划的剩余期限为约6.8年。

2022年度内，员工持股计划下并无任何股份获授出、行使、失效或注销。截至本报告日期，根据员工持股计划授出的股份详情载列如下：

持有人姓名/类别	持有股份数量
霍达	531,210
周语菡	429,054
尹虹艳	204,311
何敏	102,156
陈鋈	102,156
2022年度内总薪酬最高的五名个人合计 （其中两名为公司董事或监事）	1,879,666
其他员工合计	37,732,491

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

（三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

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

截至2022年12月31日，本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相关法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第XV部及第7及8分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓如下：

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

(五) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

公司高级管理人员报酬根据岗位和绩效挂钩情况来确定，在现有管理框架内，实行的是绩效薪酬激励机制。董事会根据公司取得的经营业绩，给予相应绩效薪酬；董事长及公司高级管理人员的个人绩效薪酬根据考核结果进行分配。分配方案须由董事会薪酬与考核委员会出具书面意见后确定。

十三、 报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

作为 A+H 股上市证券公司，公司按照境内外相关法律法规以及监管机构、交易所及其他自律组织关于内部控制的相关规则，建立了完备的内部控制制度体系。公司将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，不断完善制度建设，强化制度执行，落实监督检查，确保公司持续稳健发展。

根据 2022 年度公司内部控制评价结果，报告期内，公司不存在财务报告及非财务报告内部控制重大缺陷，公司已建立较为完善的内部控制机制并有效执行，达到了公司内部控制的整体目标。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

十四、 公司合规管理体系建设情况

(一) 公司合规管理体系建设情况

公司建立了由董事会、高级管理层、合规总监、法律合规部、各部门及分支机构与各层级子公司五个层次构成的合规管理组织架构。2022 年，各层级各司其责，积极履行其相应合规管理职责，公司合规情况良好。

公司持续推进合规管理体系建设工作，进一步组织落实监管新规，做好监管沟通，按照法律法规、公司规章制度要求开展合规审查、合规培训宣导、合规检查、合规风险处置、日常合规监测、反洗钱等各项合规管理监督工作；加强合规风险点防范和识别工作，健全合规风险管控机制；及时做好法律法规准则追踪解读，组织相关部门及时修订完善内部规章制度，落实新规要求，有效完善公司内控管理；新建或修订了《合规手册》《招商证券股份有限公司证券从业人员证券投资行为管理制度》《招商证券股份有限公司合同管理办法》等 7 项法律合规管理制度，持续完善

合规管理制度体系；严格执行落实《招商证券股份有限公司干部员工问责管理规定》，建立了完善的合规问责体系。

（二）报告期内完成的合规检查情况

2022 年，公司加大合规检查力度，针对监管关注重点、高风险领域、新业务等领域，积极开展合规检查，全面排查合规风险隐患并督导整改。全年共开展 37 项合规检查，保障公司业务规范开展。

十五、 报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

公司对下属子公司按照子公司管理制度进行规范管理。公司对全资子公司的管理遵循统一管理、独立决策、规范运作、灵活高效的基本原则。公司各职能部门按职能条线对子公司进行战略管理、人力资源管理、财务管理、风险合规管理等。此外，公司还通过金蝶系统、OA 系统等管理系统软件加强对子公司内部管理控制，提高子公司经营管理水平。

十六、 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司内部控制审计报告的具体内容详见公司与本报告同期在上交所网站披露的《招商证券股份有限公司 2022 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十七、 稽核工作开展情况

报告期内，公司稽核监督工作坚持“以问题为导向、以管控为主线、以质效为目标”的工作思路，一是落实公司部署，统筹规划稳覆盖、抓重点，年度稽核计划有序推进，专项调查高效率、高质量完成。二是助力高效发展，防范风险、提质增效，坚持问题导向，归因分析，着力管控机制的改进落实；深化沟通宣导，将机制难以完全解决的问题通过问责教育与思想教育来补强，不能、不敢、不想三个目标并重。三是助力战略推进，思想引领、攻坚克难，结合行业发展变化和 Company 战略推进，综合评估管理政策、管理措施的有效性和力度。

报告期内，公司共开展各类稽核审计项目 147 项，其中总部及子公司专项稽核及评估项目 39 项，全面覆盖公司负债融资管理、公司数据治理、金融科技中心运维与应急管理、互联网金融业务、投资银行管理流程、固定收益投资、衍生投资、资产管理业务（子公司）、私募股权投资业务（子公司）等业务及管理领域，完成公司内部控制有效性自我评估项目；分支机构负责人的离岗或离任稽核项目 108 项。

通过开展上述内部稽核、评估及后续督促整改，各单位内部控制的制度健全性、机制充分性和执行有效性得到全面梳理并完善，主要风险得到充分反映并强化防控，合规与风险防范意识得到提高，稽核监督工作为公司稳中求进、实现高质量发展保驾护航。

十八、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据中国证监会部署，2021 年公司组织开展上市公司治理专项行动自查工作。经自查，公司已经按照《公司法》《上市公司治理准则》《证券公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等相关法律法规和规章制度建立健全了较为完整、合理的法人治理结构及内部控制体系。本次自查发现的董事会、监事会延期换届、部分高管人员未出席股东大会等问题均已于 2021 年度完成整改。公司将按照法律法规的规定进一步完善公司治理，不断提高公司发展质量。

十九、 其他

√适用 □不适用

(一) 遵守证券交易守则

本公司已采纳《标准守则》作为所有董事及监事进行本公司证券交易的行为守则。根据对本公司董事及监事的特定查询，所有董事及监事均确认：于本报告期内，各董事及监事均已严格遵守《标准守则》所订之标准。根据中国证监会的规定，本公司雇员作为证券从业人员，不得买卖股票。本公司并没有发现有关雇员违反指引。董事会将不时检查本公司的公司治理及运作，以符合《香港上市规则》有关规定并保障股东的利益。经查询，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《标准守则》及《招商证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》的相关规定。公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况详见本报告“第四节 公司治理”之“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”的相关内容。

(二) 董事就财务报表所承担的责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明，应与本报告中审计报告的注册会计师责任声明一并阅读。两者的责任声明应分别独立理解。

本公司董事会已确认其承担编制本集团截至 2022 年 12 月 31 日止年度报告的责任。

本公司董事会负责就年度及中期报告、股价敏感资料及其他根据《香港上市规则》及其他监管规定所需披露事项，呈报平衡、清晰及明确的评估。管理层已向董事会提供有关必要的解释及资料，以便董事会就本集团的财务数据及状况作出知情评估，以供董事会审批。

就董事所知，本公司并无面临任何可能对本公司的持续经营业务之能力产生重大疑虑的重大不确定事件或情况。此外，本公司已就董事、监事和高级管理人员可能的法律行动及责任作出适当的投保安排。

(三) 联席公司秘书

吴慧峰先生与邝燕萍女士为本公司联席公司秘书(分别于 2015 年 7 月及 2016 年 4 月获委任，该委任均于 2016 年 10 月生效)。吴慧峰先生为董事会秘书，是本公司内部之主要联络人，邝燕萍女士为方圆企业服务集团(香港)有限公司总监。根据《香港上市规则》第 3.29 条的要求，截至 2022 年 12 月 31 日止，吴慧峰先生与邝燕萍女士均接受了超过 15 个小时之相关专业培训。

(四) 股东权利

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关规定要求召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

根据《公司章程》第 83 条，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未作出反馈的，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

公司高度重视股东的意见和建议，积极、主动、规范地开展各类投资者关系活动，与股东保持沟通，及时满足股东的合理需求。公司制定了《投资者关系管理制度》等较为完善的规章制度，投资者关系管理工作规范化、制度化、流程化开展。公司通过投资者服务专线、公司网站投资者关系专栏以及现场调研接待等渠道与投资者形成了良好的互动和沟通交流。

公司董事会欢迎股东提出意见，并鼓励股东出席股东大会以直接向董事会或管理层提出其可能的任何疑虑。股东可以根据《公司章程》列明的程序召集召开临时股东大会并向股东大会提出临时提案。《公司章程》已在上海证券交易所网站、香港联合交易所网站和公司网站公布。公司股东大会将安排董事、管理层回答股东提问。

根据《公司章程》第 88 条，公司召开股东大会，董事会、监事会以及连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后两日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

(五) 核数师酬金

公司审计师酬金情况详见本报告“第六节 重要事项”之“聘任、解聘会计师事务所情况”的相关内容。

(六) 投资者关系工作

公司高度重视投资者关系管理工作，积极开展投资者关系管理工作，持续提升公司透明度，全面推介公司业务发展优势，增进投资者对公司的了解。公司制定《董事会秘书工作规范》《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》，明确了相关工作机制。除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过股东大会、投资者说明会、电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流。

报告期内，公司组织召开 2021 年度业绩、2022 年半年度业绩分析师及投资者电话会议、上海证券交易所路演中心平台 2021 年度业绩、2022 年半年度业绩、2022 年三季度业绩网络互动说明会，深圳辖区上市公司 2022 年投资者网上集体接待日活动。通过上证 e 互动平台、出席券商策略会、接待调研、投资者热线、电子邮件等多种方式与广大投资者进行持续深入的交流，全年合计交流超 600 人次。公司还通过微信年报长图、短视频形式宣导定期报告业绩亮点，提升公司市场价值。2022 年末，公司市值排名上市券商第 7。

本公司已根据相关监管要求对上述投资者接待和交流活动进行记录，并对相关文档进行妥善保存。

(七) 风险管理情况

本公司设有内部审计职能，主要职能包括对公司内部控制、风险管理、财务收支、业务活动实施独立、客观的监督、评价和建议。公司风险管理情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“可能面对的风险”的相关内容。

公司认为，于报告期内，本集团的风险管理及内部监控系统属充分及有效。

公司内部监控情况详见与本报告同期在上交所网站披露的《招商证券股份有限公司 2022 年度内部控制评价报告》及本报告本节之“报告期内的内部控制制度建设及实施情况”、“公司合规管理体系建设情况”和“稽核工作开展情况”。

(八) 内幕信息管理情况

公司依据监管要求，制定了多个信息披露及相关的内幕信息管理制度，构建内幕信息管理的运行机制。报告期内，公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——信息披露事务管理》等规定及公司的实际情况，修订了《招商证券股份有限公司信息披露制度》并更名为《招商证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，于 2022 年 8 月 26 日经公司第七届董事会第二十一次会议审议通过。报告期内，公司根据中国证监会《上市公司投资者管理工作指引》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等规定及公司的实际情况，修订了《招商证券股份有限公司投资者关系管理制度》，于 2022 年 12 月 19 日经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过。

公司《内幕信息知情人登记制度》规范内幕信息保密和登记工作，强化内幕信息保密及内幕信息知情人管理；《信息披露事务管理制度》明确了信息披露的内容、程序、管理和责任，强化重大信息内部收集和管理工作，建立了各部门、分公司、子公司重大信息内部报告联络人工作机制，保障了公司重大信息的内部及时收集与规范管理；《投资者关系管理制度》明确了信息披露的公平原则。公司内幕信息管理机制涵盖了内幕信息生成收集、传递、审核、保密、公平披露等各个关键控制环节，并通过加强制度培训、规范工作要求、完善责任追究、强化信息披露意识等确保制度的执行力。

(九) 组织章程变更

公司在 2022 年度对公司章程进行了 3 次修订，具体内容详见公司于 2022 年 3 月 28 日、10 月 29 日和 12 月 20 日在上交所网站发布的相关公告。

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	80

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

√适用 □不适用

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

□适用 √不适用

2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

√适用 □不适用

详见公司与本报告同期在上交所网站披露的《招商证券股份有限公司 2022 年度社会责任报告》和香港联交所网站披露的《2022 年度环境、社会及管治报告》。

3. 未披露其他环境信息的原因

□适用 √不适用

(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

√适用 □不适用

详见公司与本报告同期在上交所网站披露的《招商证券股份有限公司 2022 年度社会责任报告》和香港联交所网站披露的《2022 年度环境、社会及管治报告》。

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	329
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	公司在日常办公运营中使用了减碳新技术和减碳新产品。

具体说明

√适用 □不适用

公司属于金融业企业，经营过程中的能源消耗与碳排放主要来自于日常办公。2022 年，公司继续完善办公职场节能环保配套措施：一是在空调设施设备方面，安装有冰蓄冷系统，利用夜间谷值电费期间蓄冰蓄冷、白天峰值电费期间融冰放冷的技术手段减少耗电，节能效果较显著；二是通过将地下停车场照明灯具更换为间隔熄灭的方式减少用电量，达到节能目的；三是引入厨房垃圾处理器及其配套设施，将一次性餐盒更换为环保可降解餐盒，减少厨余垃圾转运量。

二、社会责任工作情况**(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告**

√适用 □不适用

详见公司与本报告同期在上交所网站披露的《招商证券股份有限公司 2022 年度社会责任报告》和香港联交所网站披露的《2022 年度环境、社会及管治报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

√适用 □不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容
总投入（万元）	103.2
其中：资金（万元）	103.2
物资折款（万元）	--
惠及人数（人）	--

具体说明

√适用 □不适用

2022 年，公司向深圳市招商证券公益基金会捐款 2000 万元，并持续以基金会为公益平台，积极开展各类公益慈善项目。

1. 公司基金会分别开展了龙江证券爱心基金梦想中心项目、为乡村姐妹撑起希望项目和深圳福田教育发展基金项目，共计捐赠金额 103.2 万元。

2. 公司总部响应福田区金融局的号召，共有 142 名志愿者，合计工作时间 559 小时，参与到社区服务工作中。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容
总投入（万元）	794.77
其中：资金（万元）	775.68
物资折款（万元）	19.09
惠及人数（人）	--
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	金融扶贫、教育帮扶、消费帮扶、赈灾济困

具体说明

√适用 □不适用

（一）2022 年，公司助力 1 家脱贫县企业实施并购，交易金额 4 亿元，承销乡村振兴主题债券金额 31.28 亿元，发行总规模 105 亿元。

1、助力蓝天燃气收购长葛蓝天 52%股权

2022 年 6 月，A 股上市公司河南蓝天燃气股份有限公司（简称“蓝天燃气”）完成收购长葛蓝天新能源有限公司（简称“长葛蓝天”）52%的股权，招商证券担任本次交易的独立财务顾问。

蓝天燃气主要从事的管输天然气业务属于天然气中游业务，具有天然气规模化集采优势；长葛蓝天从事的城市天然气业务属于天然气下游业务，具有特许经营和客户资源优势。蓝天燃气是长葛蓝天的主要气源。通过本次收购，蓝天燃气继续深化天然气行业的中下游产业链布局，有效发挥产业链协同作用，中游保障优质气源，下游进一步提高城市天然气分销能力和综合服务能力，将天然气业务区域扩展到长葛市，每年新增 1 亿方以上的城市燃气销售业务。本次交易属于市场化交易，是蓝天燃气发展城市燃气业务的重要战略举措，对其提升在河南区域的天然气市场地位有重大意义。

2、助力发行乡村振兴债券

2022 年 5 月 11 日，招商银行在全国银行间债券市场成功簿记发行 2022 年第一期绿色金融债券，招商证券担任联席主承销商。该期债券是招商银行境内发行的首单绿色金融债券，也是全国范围内商业银行首次发行乡村振兴主题的绿色金融债券。该期债券发行规模 50 亿元，债券期限为 3 年期，最终发行利率为 2.65%，为同业机构发行绿色金融债券支持乡村绿色产业发展树立了标杆。债券募集资金将全部用于县域范围内有助于强化支持乡村振兴金融服务的绿色产业项目，特别是风电、光伏等清洁能源类项目。

2022 年 8 月 9 日，公司助力浩吉铁路股份有限公司发行 2022 年面向专业投资者非公开发行绿色乡村振兴公司债券(第一期)(支持革命老区)，总发行规模 25 亿元。

2022 年 9 月 14 日，公司助力浩吉铁路股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行绿色乡村振兴公司债券(第二期)(能源保供债)，总发行规模 25 亿元。

2022 年 10 月 28 日，公司助力湖北农谷实业集团有限责任公司发行 2022 年度第一期中期票据(乡村振兴)，总发行规模 5 亿元。

(二) 公司通过深圳海吉星消费扶贫中心、全国消费帮扶广东馆等助农渠道采买助农产品共计金额 565.32 万元。

(三) 公司基金会分别开展了得力铺小学支教项目、岱头乡村振兴产业园项目；向重庆市星星帮扶基金会捐赠人民币 35.36 万元，向深圳市慈善会捐款 175 万元；向安徽省石台县人民政府捐赠一批物资，价值人民币 19.09 万元。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

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

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

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐ 已达到 ☐ 未达到 ☒ 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、违规担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	238.40 万元
境内会计师事务所审计年限	5 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	洪锐明 周瀚林
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	洪锐明（五年）、周瀚林（二年）
境外会计师事务所名称	德勤·关黄陈方会计师行
境外会计师事务所报酬	138.00 万元
境外会计师事务所审计年限	5 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	35 万元

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司续聘德勤（包括德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）、德勤·关黄陈方会计师行）担任本公司 2022 年度财务报告和内部控制审计机构。德勤自 2018 年起，已连续 5 年为本公司提供年度审计服务。

德勤 2022 年度为公司提供了智慧股票咨询，舆情管理有关服务以及研发费用加计扣除税务咨询服务，相关服务费用分别为人民币 29.4 万元、人民币 14 万元及人民币 9 万元，合计人民币 52.4 万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

八、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

☐ 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒ 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

中安科股份有限公司（以下简称中安科）部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜，分别向上海金融法院对中安科及其董事、子公司中安消技术有限公司（以下简称中安消技术）和本公司等中介机构提起诉讼，要求中安科赔偿损失及承担诉讼费用，并要求中安消技术、中安科董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。2021 年 5 月 18 日，上海市高级人民法院就示范案件作出二审判决，判令本公司对中安科向案涉 2 名投资者支付的损失合计 22.8 万元在 25% 的范围内承担连带赔偿责任。此外，因中安科注册地址于 2021 年 12 月变更至武汉市，该系列后续案件的管辖法院变更为武汉市中级人民法院。截至 2023 年 3 月 22 日，除示范案件 2 名投资者外，本公司共收到上海金融法院转来的 6,368 名投资者的起诉材料及应诉通知。上海金融法院已就 6,335 名投资者（含示范案件 2 名投资者）所涉案件作出一审判决或裁定，判决判令本公司就中安科需向投资者支付的损失 88,680.64 万元在 25% 的范围内承担连带赔偿责任；共收到武汉市中级人民法院转来的 1,659 名投资者的起诉材料及应诉通知。武汉市中级人民法院已就

1,341 投资者所涉案件作出一审判决或裁定，判决判令本公司就中安科需向投资者支付的损失 19,297.89 万元在 25% 的范围内承担连带赔偿责任。

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

√适用 □不适用

2022 年 4 月 1 日，公司收到《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2022〕47 号），该函件指出公司在 2022 年 3 月 14 日的网络安全事件中，存在程序变更管理不完善，应急处置不及时、不到位等问题。2022 年 6 月 28 日，公司收到中国证监会出具的《关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2022〕37 号），该函件指出公司在 2022 年 5 月 16 日的网络安全事件中，存在系统设计与升级变更未经充分论证和测试，升级回退方案不完备等问题，反映出公司内部管理存在漏洞、权责分配机制不完善。

公司高度重视上述两次网络安全事件，按照《证券期货业信息安全保障管理办法》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《证券期货业网络安全事件报告与调查处理办法》《证券公司内部控制指引》等相关规定的要求，严格执行公司问责制度，对暴露的问题采取针对性措施切实整改，加强重要信息系统建设的统筹规划，充分掌握系统架构及内部运行机制，强化研发、测试、上线、升级变更及运维管理，完善应急处置机制，保障关键岗位人员的专业能力和数量配置，加强供应商交付软件质量管理，持续提升信息系统安全稳定运行水平。公司已于 2022 年 6 月 30 日前完成相关整改工作，后续将持续完善信息系统安全建设的长效机制，保障信息系统安全稳定运行。

2022 年 8 月 9 日，公司收到《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》[行政监管措施决定书（2022）123 号]，指出公司在从事投资银行类业务过程中，存在以下问题：一是保荐业务中，个别项目对发行人的收入确认、核心技术、研发费用核算尽职调查不充分。二是债券承销业务中，个别项目对发行人的债务情况，对外担保情况，偿债能力，关联交易情况，重大仲裁、诉讼和其他重大事项及或有事项等尽职调查不充分。三是资产证券化业务中，个别项目对原始权益人、托管人的资信水平等尽职调查不充分；尽职调查报告未包含对重要债务人进行尽职调查的情况；存续期管理对基础资产现金流监督检查不到位，未发现涉及基础资产现金流的重大事项并发布临时公告。

公司已采取整改措施，进一步完善保荐、债券承销及资产证券化业务展业架构，细化尽职调查要求与优化存续期管理工作要求，持续开展投资银行业务执业质量精细化管理，加强各类业务执业质量评价管理考核力度与从业人员培训宣导。

公司于 2022 年 8 月 12 日、9 月 5 日、9 月 19 日，分别收到中国证监会《立案告知书》、《行政处罚事先告知书》、《行政处罚决定书》。经中国证监会对公司立案调查，公司在 2014 年担任上海飞乐股份有限公司（现中安科股份有限公司）重大资产重组独立财务顾问的履职过程中未勤勉尽责，存在违法违规行为，中国证监会对公司做出责令改正违法行为，没收业务收入 3,150 万元，并处以 3,150 万元罚款决定；对项目负责人陈轩壁、俞新平给予警告，并分别处以 5 万元罚款决定。具体内容详见公司分别于 2022 年 8 月 13 日、9 月 6 日、9 月 20 日在上交所网站发布的相关公告。

公司近年来持续完善投资银行类业务内控机制，逐步提升投资银行类业务的执业质量，切实履行勤勉尽责的职责。公司针对《行政处罚决定书》涉及的相关事项采取了多种整改措施，从强化第一道防线的执业能力和合规意识、优化执业质量考核机制、完善内控组织架构、强化总部管控、修订执业制度、规范执业流程、加强科技赋能等维度落实整改要求。整改措施已完成，公司将继续深化整改效果，持续提升投行执业质量。

2022 年 11 月 11 日，中国证监会发布《关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，指出公司因投行业务内控不完善，珠海冠宇电池 IPO 项目和大连港财务顾问项目存在对外报送的文件大幅修改后未重新履行内核程序的情况，个别项目质控、内核意见跟踪落实不到位等问题，对公司采取出具警示函的行政监管措施。

公司已采取系统优化、专项检查、培训宣导等措施，进一步加强投行业务最终对外报送文件与流程审批版本一致性的管控；同时加强过程留痕、细化内控意见跟踪落实机制、进一步加强内控部门过程管控。后续公司将进一步加强投行业务的内控管理措施，持续提升投行执业管理精细化水平，提高投行项目质量。

2022 年 11 月 17 日，公司收到上海证监局出具的《关于对招商证券股份有限公司上海自贸试验区分公司采取责令改正措施的决定》，指出上海自贸试验区分公司未配备合规管理人员，未向监管部门报送财务及业务报表，上海证监局对上海自贸试验区分公司采取责令改正措施。

公司高度重视，严格按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券期货市场统计管理办法》等相关规定的要求，针对上海自贸试验区分公司存在的问题制定了翔实的整改计划，积极整改，包括：调整上海自贸试验区分公司归口管理部门和业务类型；选聘优秀干部担任分公司负责人；挑选资深员工担任专职合规专员；选聘具有丰富从业经历的业务骨干逐步充实业务团队；指定专人负责 CISP 监管报表报送工作，完成 CISP 监管报表补报；完善经营场所建设，同步推进新址选址工作。后续将持续严格按照分支机构监管的相关要求，做好有关业务和管理工作，确保分公司依法合规开展经营活动。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

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

十二、重大关联交易

报告期内，公司根据上交所关联交易相关规则披露的关联交易详见公司与本报告同日披露的《关于公司 2023 年度预计日常关联交易的公告》之“上年实际金额”。

根据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》，需披露的招商证券与境外子公司 2022 年度的关联交易情况如下：招商证券与招商证券（香港）融资有限公司之间的权益互换交易，交易金额 113,045.75 万元人民币，招商证券（香港）有限公司承销收入 1.13 万元人民币

公司根据企业会计准则披露的关联交易情况详见本报告“第十节 财务报告”之“关联方及关联交易”。

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、临时公告未披露的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、临时公告未披露的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他

☐适用 ☒不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

2、承包情况

☐适用 ☒不适用

3、租赁情况

☐适用 ☒不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							-2.40							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							73.57							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							73.57							
担保总额占公司净资产的比例（%）							6.39							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							--							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							53.57							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							--							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							53.57							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							--							
担保情况说明							1、2014年1月20日，公司第四届董事会2014年第一次临时会议审议同意公司为招商资管提供不超过人民币5亿元的净资本担保承诺。2016年9月27日，公司第五届董事会第四十二次会议审议同意公司分阶段为招商资管新增不超过人民币30亿元的净资本担保承诺，并授权公司经营管理层根据招商资管的实际经营情况在前述额度内分阶段实							

	施或终止该项净资本担保承诺。截至报告期末，公司为招商资管提供的净资本担保余额为 20 亿元； 2、2020年5月19日，公司2019年年度股东大会审议同意公司或公司全资附属公司为境外全资附属公司发行境外债务融资工具提供担保，单笔担保额不超过公司最近一期经审计净资产的10%且担保总额不超过公司最近一期经审计净资产的30%（有效期至2023年6月30日）。2022年6月30日，公司2021年年度股东大会审议同意招证国际及其下属全资子公司在授权期限内为被担保人提供的担保总额不得超过840亿等值港元，其中，融资类担保总额不得超过129亿等值港元。截至报告期末，招证国际及其全资子公司提供担保协议额度合计折人民币约314.11亿元（其中融资类约人民币70.54亿元），年末实际提贷及交易的担保余额合计折人民币约53.57亿元。
--	---

(三) 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十五、其他披露事项**(一) H 股公众持股量的充足性**

于本报告付印前之最后实际可行日期，根据已公开资料以及就董事所知悉，董事相信公司的公众持股量符合《香港上市规则》第 8.08 条及香港联交所对最低公众持股比例的要求。

(二) 董事、监事在与本公司构成竞争的业务所占之权益

截至本报告付印前之最后实际可行日期，概无董事或监事在另一业务占有权益，而该业务与本公司业务或可能与本公司业务有直接或间接的利益冲突。

(三) 董事、监事服务合约

公司所有董事和监事，均未与公司或公司附属公司订立任何在一年内除法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合约。

(四) 董事、监事在重要交易、安排或合约中的权益

公司或附属公司均未订立任何令公司董事、监事或与董事或监事有关联的实体于报告期内直接或间接享有重大权益的重要交易、安排或合约。

(五) 获准许弥偿条文

董事之获准许的弥偿条文现时并于报告期内生效。公司已就董事、监事和高级管理人员可能的法律行动及责任作出适当的投保安排。

(六) 优先认股权安排

根据中国法律及公司章程的规定，本公司股东并无优先认股权。

(七) 董事会对风险管理、内部控制及合规管理的责任申明

董事会对本集团风险管理、内部监控和合规管理负最终责任，并有责任检讨该等制度的有效性。考虑到上述风险管理及内部控制系统监控的目的在于管理而非消除未能达成业务目标的风险，董事会仅能合理而非绝对地保证上述系统及内部监控可防范任何重大失实陈述或损失。

(八) 董事、监事薪酬

有关董事、监事薪酬的详情，载于本报告“第四节 公司治理”之“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

(九) 购买、出售或回购本公司股份

于本报告期，公司或任何子公司概无购买、出售或回购本公司任何股份。

(十) 报告期后的重大事项

详见本报告第十节 财务报告之“资产负债表日后事项”的相关内容。

(十一) 账户规范情况

根据公司内部数据中心统计数据,截至 2022 年 12 月 31 日,公司尚有不合格资金账户 5,954 户、不合格证券账户 6,077 户,休眠资金账户 1,074,156 户,休眠证券账户 1,683,068 户。

(十二) 税项减免

1、A 股股东

根据财政部、国家税务总局、证监会《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2015]101 号)及《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2012]85 号)的规定,对于公司个人股东,持股期限(个人从公开发行和转让市场取得上市公司股票之日至转让交割该股票之日前一日的持有时间)在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额,实际税负为 20%;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额,实际税负为 10%;持股期限超过 1 年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上市公司派发股息红利时,对个人持股 1 年以内(含 1 年)的,上市公司暂不扣缴个人所得税;待个人转让股票时,证券登记结算公司根据其持股期限计算应纳税额,公司通过证券登记结算公司另行代扣代缴。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2012]85 号文的规定计征个人所得税。对于居民企业股东,现金红利所得税由其自行缴纳。对于合格境外机构投资者(QFII),根据《国家税务总局关于中国居民企业向 QFII 支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》(国税函 2009[47]号)的规定,上市公司按 10%的税率代扣代缴企业所得税。如 QFII 股东取得的股息红利收入需要享受税收协议(安排)待遇的,可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。根据《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2014]81 号)的规定,对香港市场投资者(包括企业和个人)投资上交所上市 A 股取得的股息红利所得,在香港中央结算有限公司不具备向中国结算提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前,暂不执行按持股时间实行差别化征税政策,由上市公司按照 10%的税率代扣所得税,并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协议规定股息红利所得税率低于 10%的,企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人,向上市公司主管税务机关提出享受税收协议待遇的申请,主管税务机关审核后,应按已征税款和根据税收协议税率计算的应纳税款的差额予以退税。对于其他机构投资者,其股息,红利所得由其自行缴纳。

2、H 股股东

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045 号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》(国税函[2011]348 号)的规定,境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得,应按照「利息、股息、红利所得」项目,由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票,其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协议及内地和香港(澳门)间税收安排的规定,享受相关税收优惠。根据相关税收协

议及税收安排规定的相关股息税率一般为 10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按 10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对股息税率不属 10%的情况，按以下规定办理：(1) 低于 10%税率的协议国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协议待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还；(2) 高于 10%低于 20%税率的协议国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协议实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请审批事宜；(3) 没有税收协议国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按 20%扣缴个人所得税。根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897 号）的规定，中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发 2008 年及以后年度股息时，统一按 10%的税率代扣代缴企业所得税。根据《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81 号）及《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2016]127 号）的规定，对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，H 股公司不代扣股息红利所得税款，由企业自行申报缴纳。其中，内地居民企业连续持有 H 股满 12 个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。本公司股东依据上述规定缴纳相关税项和/或享受税项减免。

（十三）管理合约

除雇员聘任合约外，本集团于 2022 年内并没有就公司的全部或任何重大部分业务的管理及行政订立或存在任何合约。

（十四）董事及监事收购股份或债券之权利

于报告期内或于 2022 年年终，概无董事及监事或彼等各自之联系人获得本公司或其附属公司授予权利或行使任何该等权利，以收购本公司或任何其他法人团体之股份或债权证。

（十五）股票挂钩协议

本公司于 2022 年内并无订立任何股票挂钩协议，于 2022 年年终时亦无此类协议存在。

（十六）主要客户和供货商

2022 年，本集团前五大客户产生的收入占本集团总收入的比例少于 30%。鉴于公司业务性质，公司无主要供货商。

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

☒适用 ☐不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	代码	简称	发行完 成日期	发行价格 (或利 率)	发行数 量	上市日 期	获准上 市交易 数量	交易终止 日期
普通股股票类								
--	--	--	--	--	--	--	--	--
可转换公司债券、分离交易可转债								
--	--	--	--	--	--	--	--	--
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）								
公司债券	185286.SH	22 招 证 G1	2022 年 1 月 17 日	2.89%	50.00 亿 元	2022 年 1 月 21 日	50.00 亿 元	2025 年 1 月 17 日
永续次级债券	185584.SH	22 招 证 Y1	2022 年 3 月 24 日	3.95%	43.00 亿 元	2022 年 3 月 29 日	43.00 亿 元	-
永续次级债券	185697.SH	22 招 证 Y2	2022 年 4 月 19 日	3.77%	47.00 亿 元	2022 年 4 月 22 日	47.00 亿 元	-
永续次级债券	185739.SH	22 招 证 Y3	2022 年 4 月 26 日	3.77%	40.00 亿 元	2022 年 4 月 29 日	40.00 亿 元	-
公司债券	185861.SH	22 招 证 S1	2022 年 6 月 6 日	1.88%	10.00 亿 元	2022 年 6 月 10 日	10.00 亿 元	2022 年 9 月 9 日
公司债券	185862.SH	22 招 证 S2	2022 年 6 月 6 日	2.03%	20.00 亿 元	2022 年 6 月 10 日	20.00 亿 元	2022 年 12 月 8 日
永续次级债券	185831.SH	22 招 证 Y4	2022 年 6 月 8 日	3.72%	20.00 亿 元	2022 年 6 月 13 日	20.00 亿 元	-

公司债券	137522.SH	22 招证 S3	2022 年 7 月 12 日	1.94%	26.00 亿元	2022 年 7 月 15 日	26.00 亿元	2022 年 10 月 20 日
公司债券	137519.SH	22 招证 S4	2022 年 7 月 12 日	1.96%	10.00 亿元	2022 年 7 月 15 日	10.00 亿元	2022 年 11 月 24 日
公司债券	185393.SH	22 招证 G2	2022 年 7 月 26 日	2.70%	40.00 亿元	2022 年 7 月 29 日	40.00 亿元	2025 年 7 月 26 日
公司债券	137653.SH	22 招证 G3	2022 年 8 月 11 日	2.54%	30.00 亿元	2022 年 8 月 16 日	30.00 亿元	2025 年 2 月 12 日
公司债券	137654.SH	22 招证 G4	2022 年 8 月 11 日	2.59%	50.00 亿元	2022 年 8 月 16 日	50.00 亿元	2025 年 8 月 11 日
短期融资券	072210001	22 招商证券 CP001	2022 年 1 月 7 日	2.59%	30.00 亿元	2022 年 1 月 10 日	30.00 亿元	2022 年 7 月 6 日
短期融资券	072210058	22 招商证券 CP002	2022 年 4 月 13 日	2.34%	30.00 亿元	2022 年 4 月 14 日	30.00 亿元	2022 年 8 月 11 日
短期融资券	072210092	22 招商证券 CP003	2022 年 6 月 23 日	1.88%	30.00 亿元	2022 年 6 月 24 日	30.00 亿元	2022 年 9 月 22 日
短期融资券	072210099	22 招商证券 CP004	2022 年 6 月 27 日	1.84%	20.00 亿元	2022 年 6 月 28 日	20.00 亿元	2022 年 9 月 26 日
短期融资券	072210136	22 招商证券 CP005	2022 年 8 月 24 日	2.00%	40.00 亿元	2022 年 8 月 25 日	40.00 亿元	2023 年 8 月 23 日
短期融资券	072210137	22 招商证券 CP006	2022 年 8 月 25 日	1.95%	40.00 亿元	2022 年 8 月 26 日	40.00 亿元	2023 年 5 月 24 日
短期融资券	072210144	22 招商证券 CP007	2022 年 9 月 2 日	1.93%	40.00 亿元	2022 年 9 月 5 日	40.00 亿元	2023 年 4 月 19 日
短期融资券	072210145	22 招商证券 CP008	2022 年 9 月 2 日	2.00%	40.00 亿元	2022 年 9 月 5 日	40.00 亿元	2023 年 8 月 31 日
短期融资券	072210148	22 招商证券 CP009	2022 年 9 月 7 日	1.82%	40.00 亿元	2022 年 9 月 8 日	40.00 亿元	2023 年 2 月 13 日
短期融资券	072210149	22 招商证券 CP010	2022 年 9 月 7 日	1.94%	40.00 亿元	2022 年 9 月 8 日	40.00 亿元	2023 年 5 月 9 日
其他衍生证券								
--	--	--	--	--	--	--	--	--

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

1、面向专业投资者公开发行公司债券

2020 年 7 月，公司收到中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1322 号）。根据该批复，中国证监会同意公司面向专业投资者公开发行一年期以上面值总额不超过 250 亿元的公司债券，公开发行面值余额不超过 100 亿元的短期公司债券。2022 年度，公司据此发行二期短期公司债券。

2021 年 4 月，公司收到中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕1384 号）。根据该批复，中国证监会同意公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2022 年度，公司据此发行三期公司债券。

2、面向专业投资者公开发行永续次级公司债券

2022 年 1 月，公司收到中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕222 号）。根据该批复，中国证监会同意公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元的永续次级公司债券。2022 年度，公司据此共发行四期永续次级公司债券。

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

3、证券公司短期融资券

2022 年 1 月，根据全国银行间同业拆借中心发布的《全国银行间同业拆借中心授权公布证券公司短期融资券余额上限公告》（中汇交公告〔2022〕7 号），公司短期融资券待偿还余额上限为 372 亿元。2022 年 8 月，根据全国银行间同业拆借中心发布的《全国银行间同业拆借中心授权公布证券公司短期融资券余额上限公告》（中汇交公告〔2022〕39 号），公司短期融资券待偿还余额上限为 402 亿元。2022 年度，公司发行十期证券公司短期融资券。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	173,040
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	170,215

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 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	8,556	1,274,224,267	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
中交资本控股有限公司	152,219,361	272,219,361	3.13	--	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
香港中央结算有限公司	-4,640,730	111,549,881	1.28	--	无	--	境外法人
中远海运（广州）有限公司	--	109,199,899	1.26	--	无	--	国有法人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	4,634,780	77,184,935	0.89	--	无	--	其他

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
招商局金融控股有限公司	2,047,900,517	人民币普通股	2,047,900,517
深圳市集盛投资发展有限公司	1,703,934,870	人民币普通股	1,703,934,870
香港中央结算（代理人）有限公司	1,274,224,267	境外上市外资股	1,274,224,267
中国远洋运输有限公司	544,632,418	人民币普通股	544,632,418
河北港口集团有限公司	343,282,732	人民币普通股	343,282,732
中交资本控股有限公司	272,219,361	人民币普通股	272,219,361
中国证券金融股份有限公司	170,789,261	人民币普通股	170,789,261
香港中央结算有限公司	111,549,881	人民币普通股	111,549,881
中远海运（广州）有限公司	109,199,899	人民币普通股	109,199,899
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	77,184,935	人民币普通股	77,184,935
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中： 1、招商金控间接持有集盛投资 100%权益，两者均为本公司实际控制人招商局集团的子公司； 2、中远运输、中远海运（广州）有限公司均为中国远洋海运集团有限公司的子公司。		

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

2、香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人；

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

(四) 主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2022 年 12 月 31 日, 据本公司董事合理查询所知, 以下人士 (并非本公司董事、监事或最高行政人员) 于股份及相关股份中, 拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓:

序号	实际控制人及主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目 (股)	占本公司已发行股份总数的比例 (%)	占本公司已发行 A 股 / H 股总数的比例 (%)	好仓 ⁷ / 淡仓 ⁸ / 可供借出的股份
1	招商局集团	A 股	受控制法团所持权益 ¹	3,751,835,387	43.14	50.55	好仓
		H 股	受控制法团所持权益 ²	89,042,607	1.02	6.99	好仓
2	招商局金融控股有限公司	A 股	实益拥有人及大股东所控制的法团的权益 ³	3,751,835,387	43.14	50.55	好仓
		H 股	受控制法团所持权益 ³	89,042,607	1.02	6.99	好仓
3	深圳市集盛投资发展有限公司	A 股	实益拥有人	1,703,934,870	19.59	22.96	好仓
4	招融投资控股 (香港) 有限公司	H 股	受控制法团所持权益 ³	89,042,607	1.02	6.99	好仓
5	Best Winner Investment Limited	H 股	实益拥有人	89,042,607	1.02	6.99	好仓
6	中国远洋海运集团有限公司	A 股	受控制法团所持权益 ⁴	663,437,515	7.63	8.94	好仓
		H 股	受控制法团所持权益 ⁵	207,797,720	2.39	16.30	好仓
7	中国远洋运输有限公司	A 股	实益拥有人	544,632,418	6.26	7.34	好仓
8	河北港口集团有限公司	A 股	实益拥有人	343,282,732	3.95	4.63	好仓
		H 股	实益拥有人	90,674,300	1.04	7.11	好仓
9	中国人民人寿保险股份有限公司	H 股	实益拥有人	433,290,000	4.98	34.00	好仓
10	中国人民保险集团股份有限公司	H 股	受控制法团所持权益 ⁶	433,290,000	4.98	34.00	好仓
11	COSCO SHIPPING Investment Holdings Co., Limited	H 股	实益拥有人	207,797,720	2.39	16.30	好仓

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

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

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

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

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

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

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

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

除上述披露外，于 2022 年 12 月 31 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

四、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	招商局金融控股有限公司
单位负责人或法定代表人	缪建民

成立日期	1997 年 5 月 28 日
主要经营业务	金融控股公司业务；经中国人民银行批准的其他业务
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	直接持有招商银行 4.55%A 股股份，通过控股子公司深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司间接持有招商银行 8.73%A 股股份；通过 Best Winner Investment Limited 间接持有招商银行 1.53%H 股股份。
资信情况	资信良好。
其他情况说明	主要为股权投资，所持招商证券股权及其他资产无重大受限情况

2 自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

☐ 适用 ☒ 不适用

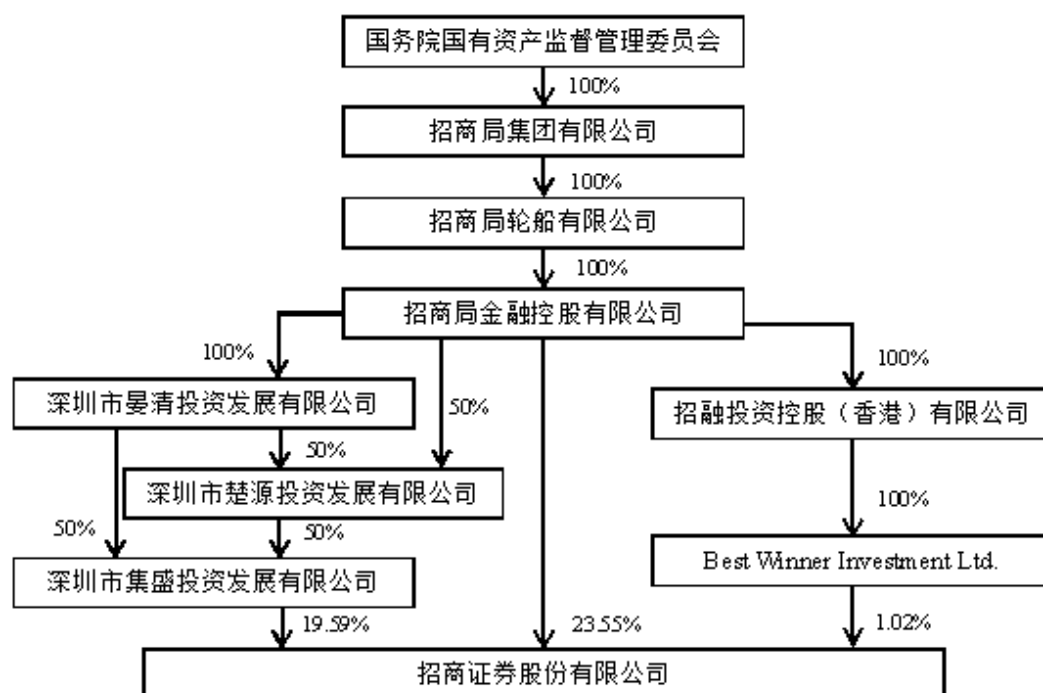
4 报告期内控股股东变更情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

2022 年 9 月，公司控股股东招融投资名称由“深圳市招融投资控股有限公司”变更为“招商局金融控股有限公司”。具体内容详见公司于 2022 年 9 月 17 日在上交所网站发布的相关公告。

5 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



(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	招商局集团有限公司
单位负责人或法定代表人	缪建民
成立日期	1986 年 10 月 14 日
主要经营业务	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有招商局置地有限公司 74.35%股份； 持有辽宁港口股份有限公司 69.15%股份； 持有招商局公路网络科技控股股份有限公司 68.72%股份； 持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 64.82%股份； 持有招商局港口集团股份有限公司 63.02%股份； 持有中国外运股份有限公司 58.00%股份； 持有招商局能源运输股份有限公司 54.14%股份； 持有招商局积余产业运营服务股份有限公司 51.16%股份； 持有招商局港口控股有限公司 45.93%股份； 持有招商银行股份有限公司 29.97%股份； 持有安徽皖通高速公路股份有限公司 29.94%股份； 持有上海国际港务（集团）股份有限公司 28.05%股份； 持有招商局南京油运股份有限公司 27.97%股份； 持有招商局中国基金有限公司 27.59%股份； 持有四川成渝高速公路股份有限公司 24.88%股份； 持有中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 24.49%股份； 持有宁波舟山港股份有限公司 23.08%股份； 持有锦州港股份有限公司 19.08%股份； 持有福建发展高速公路股份有限公司 17.75%股份； 持有黑龙江交通发展股份有限公司 16.52%股份； 持有湖北楚天智能交通股份有限公司 16.32%股份； 持有山东高速股份有限公司 16.23%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； 持有广西五洲交通股份有限公司 13.86%股份； 持有长城证券股份有限公司 12.36%股份； 持有江苏宁沪高速公路股份有限公司 11.69%股份； 持有山西路桥股份有限公司 9.59%股份； 持有齐鲁高速公路股份有限公司 8.70%股份； 持有深圳高速公路集团股份有限公司 8.12%股份；

	持有现代投资股份有限公司 8.04%股份； 持有浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 6.07%股份； 持有顺丰控股股份有限公司 6.03%股份； 持有攀钢集团钒钛资源股份有限公司 5.99%股份； 持有国际商业结算控股有限公司 2.81%股份； 持有 JD Logistics, Inc. 2.44%股份； 持有青岛港国际股份有限公司 2.36%股份； 持有 Linklogis Inc. 2.20%股份； 持有广西东方智造科技股份有限公司 1.20%股份； 持有长航凤凰股份有限公司 0.77%股份； 持有中国船舶重工股份有限公司 0.53%股份； 持有中国移动多媒体广播控股有限公司 0.16%股份； 持有中石化炼化工程（集团）股份有限公司 0.10%股份； 持有海通证券股份有限公司 0.06%股份； 持有广东湘农绿色农业股份有限公司 0.02%股份； 持有天津银行股份有限公司 0.02%股份； 持有中国国际航空股份有限公司 0.02%股份； 持有中国银行股份有限公司 0.01%股份。
其他资产及受限情况	主要资产为货币资金、存货、长期股权投资，所持招商证券股权及其他资产无重大受限情况。
资信情况	主体信用评级为 AAA，资信良好。
其他情况说明	无。

2 自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

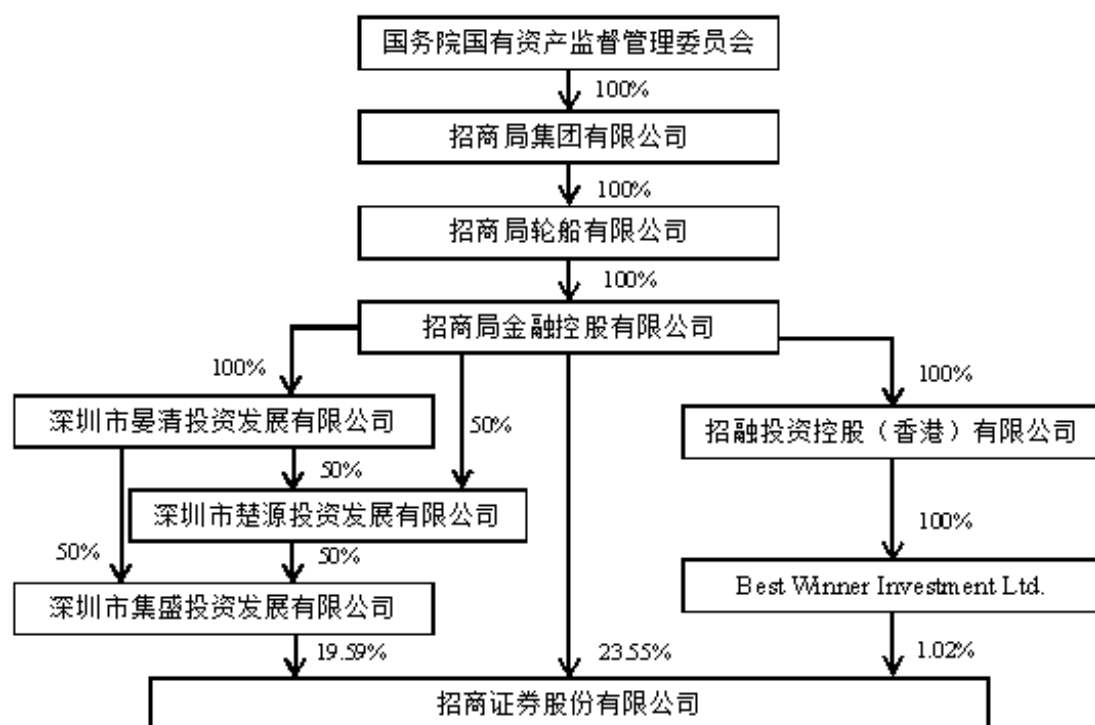
☐ 适用 ☒ 不适用

4 报告期内公司控制权发生变更情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5 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。招商局集团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。

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80% 以上

☐ 适用 ☒ 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
深圳市集盛投资发展有限公司	徐鑫	戎捷	2001 年 12 月 11 日	91440300734146375H	60,000	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信息

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
						咨询（不含限制项目）。
情况说明	集盛投资为本公司实际控制人招商局集团的子公司。					

七、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

☐适用 ☒不适用

第八节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 企业债券

□适用 √不适用

(二) 公司债券

√适用 □不适用

1. 公司债券基本情况

截至本报告批准报出日，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	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	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 年 5 月 25 日	2015 年 5 月 26 日	2025 年 5 月 26 日	55.00	5.08	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	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 2020 年公司债券（第一期）	20 招商 G1	163757.SH	2020 年 7 月 21 日	2020 年 7 月 22 日	2023 年 7 月 22 日	30.00	3.55	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）（品种二）	20 招证 G3	163925.SH	2020 年 8 月 12 日	2020 年 8 月 13 日	2023 年 8 月 13 日	30.00	3.50	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公	20 招证 G5	175175.SH	2020 年 9 月 18 日	2020 年 9 月 21 日	2023 年 9 月 21 日	29.00	3.78	每年付息一次，到期	上海证	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场 所	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
开发行 2020 年公司债 券(第三期)(品种二)								一次还本	所		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 2020 年公司债 券(第四期)(品种二)	20 招证 G7	175293.SH	2020 年 10 月 23 日	2020 年 10 月 26 日	2023 年 10 月 26 日	10.00	3.63	每年付息 一次, 到期 一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2020 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第一期)(品种一)	20 招证 C1	175515.SH	2020 年 12 月 2 日	2020 年 12 月 3 日	2023 年 6 月 3 日	44.30	4.38	每年付息 一次, 到期 一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2020 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第一期)(品种二)	20 招证 C2	175516.SH	2020 年 12 月 2 日	2020 年 12 月 3 日	2023 年 12 月 3 日	10.70	4.43	每年付息 一次, 到期 一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 面向专业投资者公 开发行 2021 年公司债 券(第一期)(品种二)	21 招证 G2	175638.SH	2021 年 1 月 15 日	2021 年 1 月 18 日	2024 年 1 月 18 日	45.00	3.53	每年付息 一次, 到期 一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第一期)	21 招证 C1	175705.SH	2021 年 1 月 26 日	2021 年 1 月 27 日	2024 年 1 月 27 日	48.00	3.95	每年付息 一次, 到期 一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 面向专业投资者公 开发行 2021 年公司债 券(第二期)	21 招证 G3	175715.SH	2021 年 1 月 27 日	2021 年 1 月 28 日	2024 年 1 月 28 日	14.00	3.58	每年付息 一次, 到期 一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成 交、询价成交、竞 买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年非公开发行 公司债券(第一期)(品	21 招证 F2	177973.SH	2021 年 2 月 25 日	2021 年 2 月 26 日	2023 年 8 月 26 日	75.00	3.85	每年付息 一次, 到期 一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	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	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场 所	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
种二)												
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）	21 招证 C2	175813.SH	2021 年 3 月 8 日	2021 年 3 月 9 日	2024 年 3 月 9 日	60.00	3.95	每年付息一次，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	21 招证 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，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）	21 招证 C4	188122.SH	2021 年 5 月 17 日	2021 年 5 月 18 日	2023 年 11 月 18 日	30.00	3.55	每年付息一次，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种一）	21 招证 C5	188306.SH	2021 年 6 月 23 日	2021 年 6 月 24 日	2023 年 6 月 24 日	27.00	3.48	每年付息一次，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种二）	21 招证 C6	188307.SH	2021 年 6 月 23 日	2021 年 6 月 24 日	2023 年 12 月 23 日	20.00	3.60	每年付息一次，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第三期）（品种一）	21 招证 G4	188386.SH	2021 年 7 月 9 日	2021 年 7 月 12 日	2023 年 7 月 12 日	20.00	3.00	每年付息一次，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第三期）（品种二）	21 招证 G5	188387.SH	2021 年 7 月 9 日	2021 年 7 月 12 日	2024 年 7 月 12 日	40.00	3.22	每年付息一次，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	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 2021 年公司债券(第四期)(品种一)	21 招证 G6	188481.SH	2021 年 7 月 28 日	2021 年 7 月 29 日	2023 年 10 月 12 日	20.00	2.95	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第四期)(品种二)	21 招证 G7	188482.SH	2021 年 7 月 28 日	2021 年 7 月 29 日	2024 年 6 月 13 日	43.00	3.12	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第五期)(品种二)	21 招证 G9	188567.SH	2021 年 8 月 11 日	2021 年 8 月 12 日	2024 年 8 月 12 日	50.00	3.08	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第五期)(品种三)	21 招证 10	188568.SH	2021 年 8 月 11 日	2021 年 8 月 12 日	2026 年 8 月 12 日	20.00	3.41	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第六期)(品种一)	21 招证 C7	188997.SH	2021 年 11 月 10 日	2021 年 11 月 11 日	2024 年 11 月 11 日	40.00	3.40	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第六期)(品种二)	21 招证 C8	188998.SH	2021 年 11 月 10 日	2021 年 11 月 11 日	2026 年 11 月 11 日	10.00	3.70	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券(第一期)	22 招证 G1	185286.SH	2022 年 1 月 14 日	2022 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 17 日	50.00	2.89	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司	22 招证 Y1	185584.SH	2022 年 3 月	2022 年 3 月	-	43.00	3.95	若未行使	上海证	面向专业机	匹配成交、点击成	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场 所	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
司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期） ^{注 1、2}			23 日	24 日				递延支付利息选择权，每年付息一次	券交易 所	机构投资者	交、询价成交、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 1、2}	22 招证 Y2	185697.SH	2022 年 4 月 18 日	2022 年 4 月 19 日	-	47.00	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	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 1、2}	22 招证 Y3	185739.SH	2022 年 4 月 25 日	2022 年 4 月 26 日	-	40.00	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	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 1、2}	22 招证 Y4	185831.SH	2022 年 6 月 7 日	2022 年 6 月 8 日	-	20.00	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	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第二期）	22 招证 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，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第三期）（品种一）	22 招证 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，到期一次还本	上海证 券交易 所	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公	22 招证 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	上海证 券交易	面向专业机 构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	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
开发行 2022 年公司债券(第三期)(品种二)								一次还本	所		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次级债券(第一期)(品种一)	23 招证 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, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	23 招证 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, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种一)	23 招证 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, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)	23 招证 C4	115087.SH	2023 年 3 月 16 日	2023 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 17 日	17.00	3.40	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

注:

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

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

报告期内债券付息兑付情况

☒适用 ☐不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
招商证券股份有限公司 2012 年公司债券（10 年期）	已足额按时付息
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 2017 年永续次级债券（第一期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2017 年永续次级债券（第二期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2017 年永续次级债券（第三期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2017 年永续次级债券（第四期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第四期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 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 2020 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 2020 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面向专业投资者公开发行 2020 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 2020 年公司债券（第三期）（品种一）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 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面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（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 2020 年公司债券（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 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（第四期）	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（第五期）（品种一）	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）（品种二）	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 2021 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息兑付
招商证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 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 2021 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 2021 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面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（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短期公司债券（第一期）	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 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司 2022 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短期公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时兑付

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

√适用 □不适用

公司发行的“17 招商 Y1”、“17 招商 Y2”、“17 招商 Y3”及“17 招商 Y4”均设发行人续期选择权、发行人延期支付利息权。在上述债券每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长 1 个重定价周期，或全额兑付，2022 年 2 月 17 日、2022 年 3 月 3 日、2022 年 5 月 22 日及 2022 年 6 月 19 日分别为上述债券的第 5 个计息年度付息日，即第 1 个重定价周期末，公司未行使上述债券的发行人续期选择权并已全额兑付。

公司发行的“22 招证 Y1”、“22 招证 Y2”、“22 招证 Y3”、“22 招证 Y4”均设发行人赎回权（于上述债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息赎回上述债券）、满足特定条件时发行人赎回选择权、发行人递延支付利息选择权。截至本报告批准报出日，上述债券均未到期赎回权行权日，且均未触发满足特定条件时发行人赎回选择权、发行人递延支付利息选择权。

公司发行的“22 招证 G1”、“22 招证 G2”、“22 招证 G3”、“22 招证 G4”、“22 招证 S1”、“22 招证 S2”、“22 招证 S3”、“22 招证 S4”、“22 招证 Y1”、“22 招证 Y2”、“22 招证 Y3”、“22 招证 Y4”、“23 招证 C1”、“23 招证 C2”、“23 招证 C3”、“23 招证 C4”均设投资者保护条款，

报告期内未发生触发投资者保护条款的情形。公司承诺，按照合并财务报表，在上述债券存续期间每半年度末的未受限货币资金不低于 50 亿元。截至 2022 年末，公司自有货币资金为 242.49 亿元，未受限货币资金为 225.25 亿元，符合承诺要求。

3. 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
光大证券股份有限公司	上海市静安区南京西路1266号1期51楼	-	王一聪、顾艺珺、周程颖	021-52523039 021-52523176 021-52523279
安信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦9楼	-	徐英杰	0755-81682808
中国银河证券股份有限公司	北京市丰台区西营街8号院青海金融大厦11层	-	陈曲、许进军	010-80927231 010-80927270
中信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座	-	王传正、杨伊晨	010-60833046
平安证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道益田路5023号平安金融中心B座第22-25层	-	周顺强、郭锦智	0755-33547866
广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室	-	王丽欣、伍雪婷、叶润轩	020-66338971
北京市嘉源律师事务所	北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408	-	苏敦渊、王浩	0755-82789766
德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼	洪锐明、文启斯、周瀚林	洪锐明	020-28311202
上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海市汉口路398号华盛大厦13F	-	王隽颖、高飞	021-63501349
中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101	-	许文博	010-66428877-449

上述中介机构发生变更的情况

☐适用 ☒不适用

4. 报告期末募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	募集资金总额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集说明书约定的募集资金用途	募集资金实际用途	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券	55.00	55.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司营运资金	补充公司营运资金	无	是

债券名称	募集资金总额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集说明书约定的募集资金用途	募集资金实际用途	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）	30.00	30.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）（品种二）	30.00	30.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第三期）（品种二）	29.00	29.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第四期）（品种二）	10.00	10.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	44.30	44.30	0.00	募集资金专项账户运作正常	用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	10.70	10.70	0.00	募集资金专项账户运作正常	用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）	15.00	15.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）	45.00	45.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发	14.00	14.00	0.00	募集资金专项账户运作	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集说明书约定的募集资金用途	募集资金实际用途	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
行 2021 年公司债券（第二期）				正常				
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）（品种一）	20.00	20.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第三期）（品种二）	40.00	40.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种一）	20.00	20.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二）	43.00	43.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种二）	50.00	50.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金	27 亿元用于偿还到期债务，23 亿元用于补充公司流动资金	无	是
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）	20.00	20.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	75.00	75.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券和其他债务融资工具	偿还到期的公司债券和其他债务融资工具	无	是
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	48.00	48.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	用于满足公司业务运营需要，	补充公司流动资金	无	是

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集说明书约定的募集资金用途	募集资金实际用途	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
（第一期）					调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金			
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）	60.00	60.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	60.00	60.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）	30.00	30.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种一）	27.00	27.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种二）	20.00	20.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	补充公司流动资金	补充公司流动资金	无	是
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第六期）（品种一）	40.00	40.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	无	是
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）	10.00	10.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	无	是
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）	50.00	50.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券本金	偿还到期的公司债券本金	无	是
招商证券股份有限公司	40.00	40.00	0.00	募集资金专	偿还到期	偿还到期	无	是

债券名称	募集资金总额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集说明书约定的募集资金用途	募集资金实际用途	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第二期）				项账户运作正常	的公司债券本金	的公司债券本金		
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）	30.00	30.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券本金	偿还到期的公司债券本金	无	是
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）	50.00	50.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券本金	偿还到期的公司债券本金	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种一）	10.00	10.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种二）	20.00	20.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一）	26.00	26.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种二）	10.00	10.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期债务	偿还到期债务	无	是
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）	43.00	43.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券本金	偿还到期的公司债券本金	无	是
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）	47.00	47.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券本金	偿还到期的公司债券本金	无	是
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）	40.00	40.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券本金	偿还到期的公司债券本金	无	是
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）	20.00	20.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券本金	偿还到期的公司债券本金	无	是
招商证券股份有限公司	14.00	14.00	0.00	募集资金专	偿还到期	偿还到期	无	是

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集说明书约定的募集资金用途	募集资金实际用途	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）				项账户运作正常	的公司债券	的公司债券		
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）	8.00	8.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	无	是
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）	15.00	15.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	无	是
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	17.00	17.00	0.00	募集资金专项账户运作正常	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	无	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

☐适用 ☒不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

☐适用 ☒不适用

报告期内，不存在调整或改变上述债券募集资金用途的情况。

其他说明

☐适用 ☒不适用

5. 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

6. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☒适用 ☐不适用

现状	执行情况	是否发生变更	变更后情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变更对债券投资者权益的影响
公司存续的公司债券均无担保，偿债计划均根据募集说明书的约定履行，设置的偿债保障措施包括聘请受托管理人、制定《债券持有人会议规	公司严格履行募集说明书中有关偿债计划及偿债保障措施的约定，按时兑付公司债券利息及本金，及时披露相关信	否	不适用	不适用	不适用	不适用

则》、设立专门的偿付工作小组、提高盈利能力、优化资产负债结构、严格履行信息披露义务及强大的股东支持等。	息,保障投资者的合法权益,相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。				
---	--------------------------------------	--	--	--	--

7. 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

(1) 报告期末有息负债总额、同比变动情况及有息负债种类

单位: 元, %

债务种类	母公司			合并		
	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	变动比例	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	变动比例
短期借款	-	-	-	10,608,901,887.02	5,248,005,983.09	102.15
应付短期融资款	25,113,020,712.83	26,539,981,925.30	-5.38	25,147,998,691.61	26,935,839,064.49	-6.64
拆入资金	10,802,438,466.70	6,743,717,383.90	60.19	10,802,438,466.70	6,743,717,383.90	60.19
卖出回购金融资产款	116,558,515,908.44	124,305,438,041.02	-6.23	120,805,473,266.38	127,417,730,458.56	-5.19
长期借款	-	-	-	1,163,140,747.44	980,181,988.83	18.67
应付债券	131,140,406,742.39	143,122,625,166.26	-8.37	134,627,741,792.54	146,313,957,294.30	-7.99
合计	283,614,381,830.36	300,711,762,516.48	-5.69	303,155,694,851.69	313,639,432,173.17	-3.34

注: 截至 2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日, 母公司及合并口径永续次级债券规模均为人民币 150 亿元, 分类为权益工具, 未包含在有息负债中, 具体详见本报告“第十节 财务报告”之“其他权益工具”。

(2) 报告期末有息负债期限结构

单位: 元, %

债务种类	母公司		合并	
	1 年以内	1 年以上	1 年以内	1 年以上
短期借款	-	-	10,608,901,887.02	-
应付短期融资款	25,113,020,712.83	-	25,147,998,691.61	-
拆入资金	10,802,438,466.70	-	10,802,438,466.70	-
卖出回购金融资产款	116,558,515,908.44	-	120,805,473,266.38	-
长期借款	-	-	895,159,747.44	267,981,000.00
应付债券	63,207,846,696.34	67,932,560,046.05	63,221,045,193.73	71,406,696,598.81
合计	215,681,821,784.31	67,932,560,046.05	231,481,017,252.88	71,674,677,598.81
占比	76.05	23.95	76.36	23.64

注: 截至 2022 年 12 月 31 日, 母公司及合并口径永续次级债券规模均为人民币 150 亿元, 期限均为 1 年以上, 具体详见本报告“第十节 财务报告”之“其他权益工具”。

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

□适用 √不适用

(四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

□适用 √不适用

(五) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(七) 截至报告期末公司近 2 年的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	2022 年	2021 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	81.81	115.87	-29.39	--
流动比率	1.51	1.76	-13.96	--
速动比率	1.51	1.76	-13.96	--
资产负债率(%)	77.19	77.37	-0.23	--
EBITDA 全部债务比	5.08	6.88	-26.13	--
利息保障倍数	1.96	2.47	-20.39	--
现金利息保障倍数	7.57	-5.30	不适用	经营活动产生的现金流量净额由净流出转为净流入
EBITDA 利息保障倍数	2.04	2.53	-19.45	--
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	--	--
利息偿付率(%)	100.00	100.00	--	--

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)。

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第十节 财务报告

审计报告

德师报（审）字（23）第P02482号

招商证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）的财务报表，包括2022年12月31日的合并及母公司资产负债表、2022年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商证券2022年12月31日的合并及母公司财务状况以及2022年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）结构化主体的合并

招商证券在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体，例如投资基金、资产管理计划、信托产品和合伙企业等。如财务报表附注八、1.（1）②及附注八、3.（1）所述，于2022年12月31日，招商证券纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的总资产计人民币224.74亿元，招商证券发起设立的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的总资产计人民币3,433.88亿元。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时，招商证券管理层根据相关合同条款，按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》（“合并财务报表准则”）关于“控制”的定义，对招商证券是否控制结构化主体作出判断，具体包括：招商证券对结构化产品拥有的权力；招商证券所持有投资组合连同其管理人报酬与信用增级所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大，从而表明招商证券控制该等结构化主体。由于结构化主体是否纳入合并范围的确定需要管理层作出重大判断，且结果与财务报表广泛相关，因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

审计报告 - 续

德师报（审）字（23）第P02482号

三、关键审计事项 - 续

（一）结构化主体的合并 - 续

针对招商证券结构化主体的合并的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：（1）了解招商证券在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的相关内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；（2）抽取重大的结构化主体，查阅相关合同，并评价管理层做出的判断是否符合合并财务报表准则的规定；（3）选取样本，检查招商证券承担或享有的可变回报的定量计算中所使用的数据与相关合同约定是否一致，并检查其计算的正确性。

（二）融出资金和买入返售金融资产下股票质押式回购业务的预期信用损失的计提

如财务报表附注三、8.（7）所述，招商证券对融出资金和买入返售金融资产下股票质押式回购业务的减值采用预期信用损失模型进行计量。如财务报表附注三、31.（3）所述，预期信用损失计量中涉及重大的会计估计和管理层判断，主要包括信用风险显著增加和发生信用减值的标准、模型和假设的使用、损失率的确定等。

预期信用损失的判断和估计的不确定性对这些资产的账面价值具有重大影响，该等金融资产账面价值合计为人民币949.26亿元，占招商证券年末总资产金额的15.52%。如财务报表附注五、3和五、9所述，于2022年12月31日，招商证券确认的融出资金预期信用损失为人民币2.45亿元，买入返售金融资产下股票质押式回购业务的预期信用损失为人民币8.86亿元。

由于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计，且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大，因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对招商证券上述金融资产信用减值损失计量的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：（1）了解招商证券与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；（2）在事务所内部减值专家的协助下，评价招商证券预期信用损失模型和所使用的关键假设和参数是否适当，尤其是损失率；（3）评价管理层确定信用风险显著增加和发生信用减值的标准是否合理，并选取样本，检查信用风险显著增加和发生信用减值的标准在上述金融资产中的运用是否正确；（4）选取样本，检查预期信用损失模型的主要数据输入值是否正确，包括信用风险敞口和损失率；（5）对于已发生信用减值的金融资产，抽取样本，检查管理层基于抵押物的最新评估价值等预计的未来现金流而计算的减值准备是否恰当。

审计报告 - 续

德师报（审）字（23）第P02482号

三、关键审计事项 - 续

（三）第三层级金融资产的公允价值评估

如附注九、1所述，于2022年12月31日，招商证券以公允价值计量且分类为第三层级的金融资产为人民币125.95亿元。招商证券采用涉及大量输入值的估值技术对第三层级金融资产进行估值，其中部分重大输入值并非基于可观察的市场数据，包括股价波动率及流动性折扣等。由于在对第三层级金融资产估值时，管理层需要对所采用的重大不可观察输入值作出重大估计及判断，因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

针对招商证券第三层级金融资产的公允价值评估的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：（1）了解招商证券与金融资产的公允价值评估相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；（2）基于相关准则和我们对行业惯例的了解，评估管理层对第三层级金融资产估值时所采用的模型是否适当；（3）选取样本，针对相关金融资产，查阅投资协议，识别与金融资产估值相关的条款，并评估其在估值过程中的应用；（4）针对所选的样本，评估管理层对第三层级金融资产估值时所采用的重大不可观察输入值及可观察输入值是否适当；（5）选取样本，在事务所内部估值专家的协助下，对第三层级金融资产进行独立估值，并将独立估值结果与招商证券的估值结果进行比较和分析，判断招商证券的估值结果是否适当。

四、其他信息

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

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

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

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

审计报告 - 续

德师报（审）字（23）第P02482号

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督招商证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对招商证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商证券不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告 - 续

德师报（审）字（23）第P02482号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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

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

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

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

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

中国•上海

中国注册会计师：洪锐明

（项目合伙人）

中国注册会计师：周瀚林

2023 年 3 月 24 日

合并资产负债表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2022年12月31日	2021年12月31日
资产：			
货币资金	五、1	113,377,262,889.25	87,938,259,847.57
其中：客户存款		89,128,336,409.48	78,160,801,347.68
结算备付金	五、2	23,804,906,161.09	25,873,373,101.51
其中：客户备付金		15,929,457,717.34	18,979,905,509.12
融出资金	五、3	81,541,116,015.37	98,686,505,904.39
衍生金融资产	五、6	3,664,685,045.95	3,204,641,912.26
存出保证金	五、7	12,213,224,110.22	13,141,791,332.34
应收款项	五、8	959,418,111.49	1,055,546,712.36
买入返售金融资产	五、9	49,580,745,014.34	39,198,592,074.61
金融投资：			
交易性金融资产	五、5	241,775,989,271.65	265,344,277,809.66
债权投资	五、10	559,559,263.01	1,117,626,303.13
其他债权投资	五、11	60,888,528,258.97	40,582,323,318.84
其他权益工具投资	五、12	1,628,335,821.78	1,409,254,388.76
长期股权投资	五、13	10,745,848,897.53	9,648,858,138.75
固定资产	五、14	1,516,393,868.37	1,449,606,416.70
使用权资产	五、15	1,168,860,987.50	1,244,890,268.43
在建工程		32,649,352.52	30,899,876.17
无形资产	五、16	430,396,328.00	434,361,218.74
商誉	五、17	9,670,605.55	9,670,605.55
递延所得税资产	五、18	1,832,205,146.50	1,561,414,589.17
其他资产	五、19	5,932,085,108.80	5,289,232,979.92
资产总计		611,661,880,257.89	597,221,126,798.86

附注为财务报表的组成部分，除特别注明外，金额单位为人民币元。

财务报表由下列负责人签署：

霍达
法定代表人

吴慧峰
主管会计工作负责人

王剑平
会计机构负责人

合并资产负债表 - 续

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2022年12月31日	2021年12月31日
负债：			
短期借款	五、21	10,608,901,887.02	5,248,005,983.09
应付短期融资款	五、22	25,147,998,691.61	26,935,839,064.49
拆入资金	五、23	10,802,438,466.70	6,743,717,383.90
交易性金融负债	五、24	47,744,018,872.49	23,187,937,832.42
衍生金融负债	五、6	2,875,038,752.70	4,616,991,633.52
卖出回购金融资产款	五、25	120,805,473,266.38	127,417,730,458.56
代理买卖证券款	五、26	106,377,654,159.44	99,605,342,327.10
应付职工薪酬	五、27	6,558,871,912.19	8,282,962,146.36
应交税费	五、28	712,013,415.48	1,110,124,989.35
应付款项	五、29	25,105,453,962.40	29,036,251,678.38
合同负债		63,807,800.00	-
长期借款	五、30	1,163,140,747.44	980,181,988.83
应付债券	五、31	134,627,741,792.54	146,313,957,294.30
递延所得税负债	五、18	482,293,355.11	491,856,628.43
租赁负债	五、32	1,243,345,928.31	1,317,464,631.45
预计负债		86,314,087.31	128,144,062.70
其他负债	五、33	2,015,808,383.96	3,214,168,479.03
负债合计		496,420,315,481.08	484,630,676,581.91
股东权益：			
股本	五、34	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具	五、35	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其中：永续债		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积	五、36	40,346,871,309.87	40,361,022,253.27
减：库存股		-	-
其他综合收益	五、37	57,427,391.15	-31,248,474.95
盈余公积	五、38	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	五、39	17,042,850,081.41	15,507,909,799.99
未分配利润	五、40	28,779,253,529.94	27,732,671,239.85
归属于母公司股东权益合计		115,159,077,126.18	112,503,029,631.97
少数股东权益	五、41	82,487,650.63	87,420,584.98
股东权益合计		115,241,564,776.81	112,590,450,216.95
负债和股东权益总计		611,661,880,257.89	597,221,126,798.86

附注为财务报表的组成部分

母公司资产负债表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2022年12月31日	2021年12月31日
资产：			
货币资金		66,775,368,570.46	63,563,514,214.46
其中：客户存款		57,640,494,427.38	59,712,403,122.31
结算备付金		23,942,744,520.79	27,394,379,961.22
其中：客户备付金		17,875,248,839.82	18,874,202,682.91
融出资金		78,659,209,332.38	94,637,589,394.47
衍生金融资产		2,917,523,925.14	3,020,670,474.85
存出保证金		7,947,557,055.28	4,835,452,442.60
应收款项		695,288,919.75	738,263,413.66
买入返售金融资产		49,580,745,014.34	38,637,346,532.50
金融投资：			
交易性金融资产		208,983,990,194.09	232,250,879,618.34
债权投资		15,538,544.07	552,624,471.50
其他债权投资		58,608,252,454.80	39,378,363,650.03
其他权益工具投资		1,538,047,377.41	1,409,254,388.76
长期股权投资	六、1	29,612,561,854.53	28,508,226,620.10
固定资产		1,455,633,520.33	1,393,573,396.70
使用权资产		1,034,670,717.43	1,087,261,720.34
在建工程		10,316,613.30	12,482,325.71
无形资产		390,785,200.74	401,760,253.62
递延所得税资产		1,683,149,048.11	1,376,609,037.66
其他资产		5,130,809,550.04	3,480,754,298.27
资产总计		538,982,192,412.99	542,679,006,214.79

附注为财务报表的组成部分

母公司资产负债表 - 续

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2022年12月31日	2021年12月31日
负债：			
应付短期融资款		25,113,020,712.83	26,539,981,925.30
拆入资金		10,802,438,466.70	6,743,717,383.90
交易性金融负债		41,818,084,679.80	18,621,981,990.00
衍生金融负债		2,135,710,480.43	5,825,875,766.84
卖出回购金融资产款		116,558,515,908.44	124,305,438,041.02
代理买卖证券款		74,116,727,277.84	77,130,250,631.70
应付职工薪酬		6,282,332,877.16	7,841,356,808.81
应交税费		336,829,812.94	793,993,502.04
应付款项		23,857,161,415.15	25,890,992,563.62
合同负债		63,807,800.00	-
应付债券		131,140,406,742.39	143,122,625,166.26
租赁负债		1,103,172,293.13	1,155,911,648.64
预计负债		86,314,087.31	128,144,062.70
其他负债		942,789,444.72	971,055,298.29
负债合计		434,357,311,998.84	439,071,324,789.12
股东权益：			
股本		8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其中：永续债		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积		40,233,165,643.37	40,247,316,586.77
减：库存股		-	-
其他综合收益		-170,658,144.56	196,857,434.80
盈余公积		5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备		15,441,978,448.46	14,065,368,888.24
未分配利润		20,187,719,653.07	20,165,463,702.05
股东权益合计		104,624,880,414.15	103,607,681,425.67
负债和股东权益总计		538,982,192,412.99	542,679,006,214.79

附注为财务报表的组成部分

合并利润表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		19,219,229,958.91	29,428,896,087.24
利息净收入	五、42	1,341,732,234.60	1,692,662,653.74
其中：利息收入		10,668,243,176.47	11,342,234,576.99
利息支出		9,326,510,941.87	9,649,571,923.25
手续费及佣金净收入	五、43	9,467,265,265.92	12,469,024,696.05
其中：经纪业务手续费净收入		6,443,302,342.69	7,915,918,578.66
投资银行业务手续费净收入		1,392,501,817.37	2,542,112,537.22
资产管理业务手续费净收入		828,806,494.65	1,038,578,651.17
投资收益（损失以“-”号填列）	五、44	9,399,655,926.14	10,300,971,202.12
其中：对联营和合营企业的投资收益		1,661,710,563.30	1,600,256,873.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-6,481,041.35	-
其他收益	五、45	201,557,784.58	91,714,222.72
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、46	-2,622,934,607.74	754,080,743.58
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-50,520,698.01	12,136,069.80
其他业务收入	五、47	1,482,473,351.17	4,108,306,499.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）		702.25	-
二、营业总支出		10,446,523,912.45	15,613,413,849.85
税金及附加	五、48	125,695,658.24	169,923,170.70
业务及管理费	五、49	8,649,123,077.56	11,068,661,471.46
信用减值损失	五、50	300,542,919.61	373,060,936.96
其他资产减值损失		6,915,401.34	3,317,997.99
其他业务成本	五、47	1,364,246,855.70	3,998,450,272.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,772,706,046.46	13,815,482,237.39
加：营业外收入		2,054,341.32	28,940,114.86
减：营业外支出	五、51	243,100,397.64	140,569,419.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,531,659,990.14	13,703,852,932.35
减：所得税费用	五、52	452,454,380.54	2,046,045,055.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,079,205,609.60	11,657,807,877.30
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,079,205,609.60	11,657,807,877.30
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者（或股东）的净利润		8,072,318,543.95	11,645,065,137.15
2.少数股东损益		6,887,065.65	12,742,740.15
六、其他综合收益的税后净额	五、53	76,138,642.86	-276,367,198.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		76,138,642.86	-276,367,198.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-224,908,586.52	-159,995,294.13
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-224,908,586.52	-159,995,294.13
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		301,047,229.38	-116,371,903.87
1.权益法可结转损益的其他综合收益		2,493,223.85	9,153,324.06
2.其他债权投资公允价值变动		-151,625,647.47	54,584,104.18
3.其他债权投资信用损失准备		-15,291,098.59	4,210,780.20
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		465,470,751.59	-184,320,112.31
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		8,155,344,252.46	11,381,440,679.30
归属于母公司所有者的综合收益总额		8,148,457,186.81	11,368,697,939.15
归属于少数股东的综合收益总额		6,887,065.65	12,742,740.15
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	五、54	0.86	1.25
（二）稀释每股收益（元/股）	五、54	0.86	1.25

附注为财务报表的组成部分

母公司利润表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		15,007,162,307.06	21,552,311,287.04
利息净收入	六、2	962,681,333.37	1,202,239,595.80
其中：利息收入		9,752,400,914.29	10,502,773,380.65
利息支出		8,789,719,580.92	9,300,533,784.85
手续费及佣金净收入	六、3	8,284,270,294.59	10,841,456,158.70
其中：经纪业务手续费净收入		6,110,318,919.47	7,412,345,338.84
投资银行业务手续费净收入		1,384,536,928.02	2,470,480,912.29
资产管理业务手续费净收入		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	六、4	6,833,575,546.96	9,670,588,301.28
其中：对联营和合营企业的投资收益		1,661,055,038.95	1,595,620,071.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-6,481,041.35	-
其他收益		130,759,495.51	35,256,407.27
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、5	-1,145,022,977.36	-312,719,163.19
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-203,122,383.85	7,616,550.65
其他业务收入		144,020,997.84	107,873,436.53
二、营业总支出		7,830,920,396.40	10,231,329,777.92
税金及附加		111,795,050.29	151,434,265.09
业务及管理费	六、6	7,571,058,534.89	9,836,232,156.88
信用减值损失		148,066,811.22	243,663,355.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,176,241,910.66	11,320,981,509.12
加：营业外收入		1,933,754.04	27,319,167.02
减：营业外支出		242,735,151.69	139,283,600.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,935,440,513.01	11,209,017,075.97
减：所得税费用		52,392,711.91	1,209,816,170.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,883,047,801.10	9,999,200,905.09
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,883,047,801.10	9,999,200,905.09
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-373,439,120.02	-76,486,708.98
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-222,193,590.83	-159,995,294.13
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-222,193,590.83	-159,995,294.13
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-151,245,529.19	83,508,585.15
1.权益法可结转损益的其他综合收益		2,493,223.85	9,147,897.33
2.其他债权投资公允价值变动		-154,073,385.21	75,900,998.94
3.其他债权投资信用损失准备		334,632.17	-1,540,311.12
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
七、综合收益总额		6,509,608,681.08	9,922,714,196.11

附注为财务报表的组成部分

合并现金流量表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		52,204,265,716.87	-
收取利息、手续费及佣金的现金		20,738,462,603.01	24,701,234,992.75
拆入资金净增加额		4,070,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		-	20,894,511,693.29
融出资金净减少额		17,892,376,523.64	-
代理买卖证券收到的现金净额		5,793,182,644.57	11,424,647,521.93
收到其他与经营活动有关的现金	五、55（1）	5,439,799,033.55	23,823,886,940.36
经营活动现金流入小计		106,138,086,521.64	80,844,281,148.33
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	71,348,129,169.57
拆入资金净减少额		-	4,270,000,000.00
回购业务资金净减少额		17,321,698,094.39	-
融出资金净增加额		-	16,851,205,474.34
支付利息、手续费及佣金的现金		6,289,664,206.26	6,745,562,387.17
支付给职工以及为职工支付的现金		7,513,518,241.10	7,150,461,170.49
支付的各项税费		2,927,697,242.10	3,735,595,767.90
支付其他与经营活动有关的现金	五、55（2）	9,581,666,334.67	11,936,381,219.16
经营活动现金流出小计		43,634,244,118.52	122,037,335,188.63
经营活动产生的现金流量净额	五、56（1）	62,503,842,403.12	-41,193,054,040.30
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		2,093,899,519.85	2,632,356,873.61
收回投资收到的现金		7,200,000.00	11,592,337,813.85
收到其他与投资活动有关的现金	五、55（3）	1,630,326.15	1,470,537.86
投资活动现金流入小计		2,102,729,846.00	14,226,165,225.32
投资支付的现金		20,672,275,215.03	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		560,249,804.52	412,759,270.16
投资活动现金流出小计		21,232,525,019.55	412,759,270.16
投资活动产生的现金流量净额		-19,129,795,173.55	13,813,405,955.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,000,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		4,736,880,924.83	2,863,650,497.93
发行债券收到的现金		71,104,880,688.05	175,065,469,143.84
筹资活动现金流入小计		90,841,761,612.88	177,929,119,641.77
偿还债务支付的现金		85,597,504,217.03	132,735,378,368.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,244,144,652.19	9,475,427,061.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,820,000.00	13,230,000.00
赎回发行的其他权益工具		15,000,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55（4）	14,150,943.40	-
筹资活动现金流出小计		111,855,799,812.62	142,210,805,430.18
筹资活动产生的现金流量净额		-21,014,038,199.74	35,718,314,211.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,186,828,763.36	-294,091,640.10
五、现金及现金等价物净增加额	五、56（1）	23,546,837,793.19	8,044,574,486.35
加：年初现金及现金等价物余额	五、56（1）	111,737,944,929.04	103,693,370,442.69
六、年末现金及现金等价物余额	五、56（2）	135,284,782,722.23	111,737,944,929.04

附注为财务报表的组成部分

母公司现金流量表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	50,235,648,274.57	-
收取利息、手续费及佣金的现金	18,467,637,335.53	22,012,685,656.44
拆入资金净增加额	4,070,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	-	22,489,984,642.35
融出资金净减少额	16,438,954,406.61	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	4,599,761,288.88
收到其他与经营活动有关的现金	1,138,511,567.06	18,465,311,077.29
经营活动现金流入小计	90,350,751,583.77	67,567,742,664.96
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	65,585,609,524.69
拆入资金净减少额	-	4,270,000,000.00
回购业务资金净减少额	18,632,441,259.84	-
融出资金净增加额	-	16,574,263,015.40
代理买卖证券支付的现金净额	3,324,481,873.05	-
支付利息、手续费及佣金的现金	5,716,770,018.70	6,269,352,978.82
支付给职工以及为职工支付的现金	6,685,171,445.93	6,378,977,656.90
支付的各项税费	2,066,393,163.38	2,360,656,677.83
支付其他与经营活动有关的现金	10,201,601,356.34	1,682,235,825.01
经营活动现金流出小计	46,626,859,117.24	103,121,095,678.65
经营活动产生的现金流量净额	43,723,892,466.53	-35,553,353,013.69
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	2,071,566,328.82	4,229,417,139.68
收回投资收到的现金	700,000,000.00	9,085,842,558.39
收到其他与投资活动有关的现金	1,616,674.40	1,409,247.68
投资活动现金流入小计	2,773,183,003.22	13,316,668,945.75
投资支付的现金	21,070,663,076.95	2,289,149,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	505,190,733.20	360,098,224.67
投资活动现金流出小计	21,575,853,810.15	2,649,247,724.67
投资活动产生的现金流量净额	-18,802,670,806.93	10,667,421,221.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,000,000,000.00	-
发行债券收到的现金	68,954,863,892.10	171,429,674,427.00
筹资活动现金流入小计	83,954,863,892.10	171,429,674,427.00
偿还债务支付的现金	83,024,195,111.84	132,242,149,279.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,060,834,337.07	9,314,984,696.29
赎回发行的其他权益工具	15,000,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	14,150,943.40	-
筹资活动现金流出小计	109,099,180,392.31	141,557,133,975.37
筹资活动产生的现金流量净额	-25,144,316,500.21	29,872,540,451.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-54,286,074.28	-37,143,449.35
五、现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号填列）	-277,380,914.89	4,949,465,209.67
加：年初现金及现金等价物余额	90,934,878,175.68	85,985,412,966.01
六、年末现金及现金等价物余额	90,657,497,260.79	90,934,878,175.68

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022 年 12 月 31 日止年度							
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
	附注五、34	附注五、35	附注五、36	附注五、37	附注五、38	附注五、39	附注五、40	附注五、41
一、本年初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-31,248,474.95	5,236,148,007.81	15,507,909,799.99	27,732,671,239.85	87,420,584.98
二、本年增减变动金额	-	-	-14,150,943.40	88,675,866.10	-	1,534,940,281.42	1,046,582,290.09	-4,932,934.35
（一）综合收益总额	-	-	-	76,138,642.86	-	-	8,072,318,543.95	6,887,065.65
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-
1.发行永续债（附注五、35）	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-
2.发行永续债的承销费（附注五、36）	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-
3.赎回永续债（附注五、35）	-	-15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,534,940,281.42	-7,013,199,030.62	-11,820,000.00
1.提取盈余公积（附注五、40）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备（附注五、40）	-	-	-	-	-	1,534,940,281.42	-1,534,940,281.42	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-4,696,124,475.24	-11,820,000.00
4.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-782,134,273.96	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	12,537,223.24	-	-	-12,537,223.24	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	12,537,223.24	-	-	-12,537,223.24	-
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,346,871,309.87	57,427,391.15	5,236,148,007.81	17,042,850,081.41	28,779,253,529.94	82,487,650.63

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表 - 续

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2021 年 12 月 31 日止年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	附注五、34	附注五、35	附注五、36	附注五、37	附注五、38	附注五、39	附注五、40	附注五、41	
一、本年初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	245,531,395.09	5,236,148,007.81	13,278,489,778.28	22,919,085,666.61	87,907,844.83	105,824,711,751.89
二、本年增减变动金额	-	-	-	-276,779,870.04	-	2,229,420,021.71	4,813,585,573.24	-487,259.85	6,765,738,465.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-276,367,198.00	-	-	11,645,065,137.15	12,742,740.15	11,381,440,679.30
（二）利润分配	-	-	-	-	-	2,229,420,021.71	-6,831,892,235.95	-13,230,000.00	-4,615,702,214.24
1.提取盈余公积（附注五、40）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备（附注五、40）	-	-	-	-	-	2,229,420,021.71	-2,229,420,021.71	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-3,800,382,214.22	-13,230,000.00	-3,813,612,214.22
4.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-802,090,000.02	-	-802,090,000.02
（三）所有者权益内部结转	-	-	-	-412,672.04	-	-	412,672.04	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-412,672.04	-	-	412,672.04	-	-
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-31,248,474.95	5,236,148,007.81	15,507,909,799.99	27,732,671,239.85	87,420,584.98	112,590,450,216.95

附注为财务报表的组成部分

母公司股东权益变动表

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022 年 12 月 31 日止年度							
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	196,857,434.80	5,236,148,007.81	14,065,368,888.24	20,165,463,702.05	103,607,681,425.67
二、本年增减变动金额	-	-	-14,150,943.40	-367,515,579.36	-	1,376,609,560.22	22,255,951.02	1,017,198,988.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-373,439,120.02	-	-	6,883,047,801.10	6,509,608,681.08
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-14,150,943.40
1.发行永续债	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000,000.00
2.发行永续债的承销费	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-14,150,943.40
3.赎回永续债	-	-15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-15,000,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,376,609,560.22	-6,854,868,309.42	-5,478,258,749.20
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,376,609,560.22	-1,376,609,560.22	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-4,696,124,475.24	-4,696,124,475.24
3.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-782,134,273.96	-782,134,273.96
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	5,923,540.66	-	-	-5,923,540.66	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	5,923,540.66	-	-	-5,923,540.66	-
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,233,165,643.37	-170,658,144.56	5,236,148,007.81	15,441,978,448.46	20,187,719,653.07	104,624,880,414.15

附注为财务报表的组成部分

母公司股东权益变动表 - 续

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2021 年 12 月 31 日止年度							
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	295,852,157.51	5,236,148,007.81	12,065,528,707.22	16,746,067,178.49	98,287,439,443.80
二、本年增减变动金额	-	-	-	-98,994,722.71	-	1,999,840,181.02	3,419,396,523.56	5,320,241,981.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-76,486,708.98	-	-	9,999,200,905.09	9,922,714,196.11
（二）利润分配	-	-	-	-	-	1,999,840,181.02	-6,602,312,395.26	-4,602,472,214.24
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,999,840,181.02	-1,999,840,181.02	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-3,800,382,214.22	-3,800,382,214.22
3.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-802,090,000.02	-802,090,000.02
（三）所有者权益内部结转	-	-	-	-22,508,013.73	-	-	22,508,013.73	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-22,508,013.73	-	-	22,508,013.73	-
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	196,857,434.80	5,236,148,007.81	14,065,368,888.24	20,165,463,702.05	103,607,681,425.67

附注为财务报表的组成部分

一、 公司基本情况

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

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

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

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

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

2002年6月28日，根据中国证监会《关于国通证券股份有限公司更名、迁址有关材料备案的回函》（机构部部函〔2002〕120号），并经深圳市工商局核准登记，国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司。

一、 公司基本情况 - 续

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

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

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

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

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

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

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

截至2022年12月31日，本公司累计发行股本总额为人民币8,696,526,806.00元，实收资本为人民币8,696,526,806.00元。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品业务；证券投资基金托管；股票期权做市；上市证券做市交易；商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；以及中国证监会批准的其他业务。

一、 公司基本情况 - 续

截至2022年12月31日，本公司在北京、上海、广州、深圳等城市已开立259家批准设立的证券营业部和12家分公司；拥有全资子公司5家，即招商证券国际有限公司、招商期货有限公司、招商致远资本投资有限公司、招商证券投资有限公司、招商证券资产管理有限公司。

本公司的第一大股东为招商局金融控股有限公司，实际控制人为招商局集团有限公司。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》（2021年修订）及《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》披露有关财务信息。

2. 记账基础和计价原则

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

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

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

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

3. 持续经营

本集团对自2022年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2022 年 12 月 31 的公司及合并财务状况以及 2022 年度的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下的企业合并

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

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

(2) 非同一控制下的企业合并 - 续

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

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，除本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益外的股权外，按照该股权在购买日公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。若购买日之前持有的被购买方的股权被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，与其相关的其他综合收益在购买日转入留存收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

5. 合并财务报表的编制方法

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

5. 合并财务报表的编制方法 - 续

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

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

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

在合并财务报表过程中，抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

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

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

6. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

（1）外币业务的核算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

在资产负债表日，对外币货币性项目和外币非货币性项目进行如下处理：

- ① 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，即期汇率是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。外币货币性因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

7. 外币业务和外币报表折算 - 续

(1) 外币业务的核算 - 续

- ② 外币非货币性项目，采用历史交易日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币报表折算

由于本集团纳入合并报表范围的部分子公司注册地址和经营地址在香港特别行政区，采用港币作为记账本位币，合并报表时，将子公司财务报表按本集团记账本位币进行折算，折算方法为：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。产生的差额作为未实现汇兑损益在合并报表所有者权益项下单独列示外币报表折算差额。

8. 金融工具

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

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一时，终止确认：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利已终止；
- 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第23号-金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

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

本集团回购金融负债一部分的，应当按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价包括转出的非现金资产或承担的负债之间的差额，应当计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(2) 金融资产的分类

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

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

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

在初始确认时，本集团可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经做出，不得撤销。

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

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(3) 金融负债和权益工具

① 负债和权益的分类

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

② 金融负债

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

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

③ 权益工具

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

(4) 嵌入衍生工具

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

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

(5) 金融工具的重分类

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(5) 金融工具的重分类 - 续

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

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

(6) 金融工具的计量

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(6) 金融工具的计量 - 续

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

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

(7) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(7) 金融工具的减值 - 续

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

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

(8) 利得和损失

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(9) 公允价值的确定方法

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

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

金融工具不存在活跃市场的，本集团采用适当的估值技术，审慎确认其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本集团优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

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

(10) 金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法

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

本集团在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

- 终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(10) 金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法 - 续

- ② 本集团保留了被转移金融资产所有权上几乎所有风险和报酬而不满足终止确认条件的，继续确认被转移金融资产整体，将所收到的对价确认为一项金融负债。

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

(11) 衍生金融工具

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

(12) 金融工具的抵销

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

9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 长期股权投资初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 长期股权投资 - 续

(1) 长期股权投资初始投资成本的确定 - 续

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

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

(2) 长期股权投资的后续计量

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 长期股权投资 - 续

(3) 对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时，本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响。

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

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

10. 固定资产

(1) 确认条件

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

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

(2) 折旧方法

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

11. 在建工程

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 在建工程 - 续

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

12. 借款费用

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

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

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

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

13. 无形资产

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15. 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括租入营业用房的装修支出、电话中继线及网络设备初装费等摊销期限在一年以上的各项费用。

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

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

16. 买入返售与卖出回购款项

（1）买入返售业务

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

（2）卖出回购业务

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

17. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利或其他长期职工福利。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

18. 预计负债

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

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

19. 永续债

（1）永续债的区分

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

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

（2）永续债的会计处理

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

20. 收入

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

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

满足下列条件之一的，应在某一时段内确认收入，否则应在某一时点确认收入：

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

对于在某一时点确认收入的，应当考虑下列迹象：

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

具体如下：

（1）手续费及佣金收入

- ① 代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。
- ② 代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。
- ③ 代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

20. 收入 - 续

- (1) 手续费及佣金收入 - 续
- ④ 承销与保荐业务的手续费收入，在完成合同约定的履约义务时确认。
- ⑤ 受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本集团享有的收益，按权责发生制原则确认。
- ⑥ 财务顾问业务的手续费收入，在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。
- (2) 利息收入是根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。
- (3) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。
- (4) 按成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益；按权益法核算的长期股权投资，在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限按权益份额计算应享有或分担的被投资单位实现的净损益确认当期投资收益。
- (5) 金融工具的收入确认原则参见附注三、8. 金融工具。

21. 企业所得税

(1) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税；本集团在计算确定当期所得税即当期应交所得税以及递延所得税费用或收益的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用或收益，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

21. 企业所得税 - 续

(2) 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

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

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

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

(3) 所得税的抵销

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

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

22. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

(1) 本集团作为承租人

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 租赁 - 续

(1) 本集团作为承租人 - 续

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

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

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

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 租赁 - 续

(1) 本集团作为承租人 - 续

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

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

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

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

(2) 本集团作为出租人

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

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

(3) 减值

承租人的使用权资产有明显减值迹象的，应按资产减值规定进行会计处理。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

23. 融资融券业务

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

24. 客户交易结算资金

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

25. 证券承销业务

本集团证券承销的方式包括余额包销和代销；在余额包销和代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入；在余额包销方式下，本集团对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为金融资产，根据“附注三、8.金融工具”进行分类。

26. 受托投资管理业务

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

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

27. 商誉

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

28. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注十二、资产负债表日后事项中单独披露。

29. 分部报告

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

30. 关联方

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

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

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

31. 重大会计判断和估计

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 重大会计判断和估计 - 续

(1) 结构化主体的合并

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

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

(2) 金融资产分类

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

(3) 预期信用损失

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 重大会计判断和估计 - 续

(3) 预期信用损失 - 续

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

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

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

有关上述重大判断和估计具体详情参见附注十三、2。

(4) 金融工具的公允价值

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

(5) 递延所得税

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

32. 重要会计政策和会计估计的变更

财政部分别于2021年12月30日和2022年11月30日发布了《企业会计准则解释第15号》和《企业会计准则解释第16号》，采用上述规定对本集团财务报表并无重大影响。

四、 税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税（注1）	应纳税所得额	25%、20%（注2）、16.5%（注3）、15%（注4）
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	6%、3%（注5）
城市维护建设税	应缴增值税税额	7%
教育费附加	应缴增值税税额	3%
地方教育费附加	应缴增值税税额	2%

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

注2：根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2021〕12号）以及《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13号）等规定，自2021年1月1日至2022年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，在减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税的基础上，再减半征收企业所得税；自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司招商致远资本投资有限公司下属6家子公司享受上述税收优惠政策。

注3：本公司之子公司招商证券国际有限公司及其下属注册地在香港的控股子公司缴纳香港特别行政区利得税率。根据香港利得税两级制，符合要求的实体，其利润不超过200万港元部分按8.25%征税，超过200万港元的部分按16.5%征税。不符合两级制要求的实体的利润继续按16.5%固定税率征税。

注4：根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司下属子公司赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司享受上述税收优惠政策。

注5：根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140号）、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2号）以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号）规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自2018年1月1日（含）起，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项目	2022 年 12 月 31 日			2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
现金			-			7,044.29
人民币	-	1.0000	-	40.40	1.0000	40.40
港币	-	0.89327	-	8,566.40	0.81760	7,003.89
银行存款			113,348,283,630.89			87,915,107,442.94
其中：自有资金			24,219,947,221.41			9,754,306,095.26
人民币	12,854,131,652.44	1.0000	12,854,131,652.44	7,797,938,868.56	1.0000	7,797,938,868.56
港币	6,883,040,362.89	0.89327	6,145,990,912.46	621,326,988.41	0.81760	507,996,945.72
美元	731,300,679.56	6.9646	5,093,216,712.86	205,603,549.61	6.3757	1,310,115,662.78
南韩元	14,696,795,166.00	0.005523	81,170,399.70	15,302,999,764.00	0.005360	82,024,078.74
英镑	3,056,660.88	8.3941	25,657,917.09	4,300,944.25	8.6064	37,015,646.59
欧元	196,375.25	7.4229	1,457,673.84	427,370.83	7.2197	3,085,489.18
日元	219,559,996.00	0.052358	11,495,722.27	209,734,057.00	0.055415	11,622,412.77
新加坡元	490,252.82	5.1831	2,541,029.39	536,041.88	4.7179	2,528,991.99
澳元	762,264.22	4.7138	3,593,161.08	281,196.55	4.6220	1,299,690.45
加元	76,702.31	5.1385	394,134.82	76,831.55	5.0046	384,511.18
纽西兰元	67,457.42	4.4162	297,905.46	67,457.42	4.3553	293,797.30
客户资金			89,128,336,409.48			78,160,801,347.68
人民币	81,223,747,426.52	1.0000	81,223,747,426.52	69,421,844,539.40	1.0000	69,421,844,539.40
港币	6,844,538,149.08	0.89327	6,113,126,339.18	7,221,135,148.96	0.81760	5,903,959,479.94
美元	248,949,139.33	6.9646	1,733,831,175.78	440,177,930.90	6.3757	2,806,442,434.04
日元	151,969,068.00	0.052358	7,956,796.46	335,297,772.00	0.055415	18,580,526.04
新加坡元	2,369,324.59	5.1831	12,280,446.28	1,145,842.37	4.7179	5,405,969.72
加元	71,741.55	5.1385	368,643.95	803,172.21	5.0046	4,019,555.64
欧元	121,752.35	7.4229	903,755.52	73,705.51	7.2197	532,131.67
英镑	4,254,637.51	8.3941	35,713,852.72	1,910.17	8.6064	16,439.69
澳元	86,548.66	4.7138	407,973.07	58.75	4.6220	271.54
其他货币资金			28,979,258.36			23,145,360.34
人民币	28,979,258.36	1.0000	28,979,258.36	23,145,360.34	1.0000	23,145,360.34
合计			113,377,262,889.25			87,938,259,847.57

其中，融资融券业务：

项目	2022年12月31日			2021年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有信用资金	110,385,931.16		110,385,931.16	64,541,185.78		64,541,185.78
人民币	110,385,931.16	1.0000	110,385,931.16	64,541,185.78	1.0000	64,541,185.78
客户信用资金	7,427,124,373.93		7,427,124,373.93	7,322,244,681.83		7,322,244,681.83
人民币	7,427,124,373.93	1.0000	7,427,124,373.93	7,322,244,681.83	1.0000	7,322,244,681.83

五、合并财务报表项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

货币资金的说明：

- (1) 于2022年12月31日，用于申购股票、基金等金融资产的存出投资款人民币21,007,706.02元（2021年12月31日：人民币23,016,000.00元）为使用受限的其他货币资金。
- (2) 于2022年12月31日，本集团存放在境外的货币资金共计折合人民币18,897,091,511.99元（2021年12月31日：折合人民币10,401,339,482.81元），主要为本公司之子公司招商证券国际有限公司存放在境外的资金。
- (3) 于2022年12月31日，本集团使用受限制的银行存款共计人民币1,703,272,910.34元（2021年12月31日：人民币2,050,672,020.04元），主要为本公司之子公司招商证券资产管理有限公司存放在银行的风险准备金和定期存款，以及本公司之子公司招商期货有限公司质押的定期存款。

2. 结算备付金

项目	2022年12月31日			2021年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有备付金			7,875,448,443.75			6,893,467,592.39
人民币	7,764,550,033.70	1.0000	7,764,550,033.70	6,766,446,898.89	1.0000	6,766,446,898.89
港币	36,949.96	0.89327	33,006.29	14,517.17	0.81760	11,869.24
美元	15,845,655.48	6.9646	110,303,310.85	19,839,525.15	6.3757	126,490,486.01
欧元	14,380.37	7.4229	106,744.05	14,385.42	7.2197	103,858.42
新加坡元	87,852.61	5.1831	455,348.86	87,852.61	4.7179	414,479.83
客户普通备付金			13,885,393,168.73			16,390,500,787.24
人民币	13,432,601,444.36	1.0000	13,432,601,444.36	16,041,292,418.29	1.0000	16,041,292,418.29
港币	203,949,884.85	0.89327	182,182,313.64	169,030,544.66	0.81760	138,199,373.31
美元	38,854,983.07	6.9646	270,609,410.73	33,095,807.22	6.3757	211,008,995.64
客户信用备付金			2,044,064,548.61			2,589,404,721.88
人民币	2,044,064,548.61	1.0000	2,044,064,548.61	2,589,404,721.88	1.0000	2,589,404,721.88
合计			23,804,906,161.09			25,873,373,101.51

于2022年12月31日，本集团无使用受限的结算备付金（2021年12月31日：无）。

五、合并财务报表项目注释 - 续

3. 融出资金

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
境内		
其中：个人	65,824,418,025.40	80,817,990,239.13
机构	11,234,010,433.72	12,679,392,626.60
小计	77,058,428,459.12	93,497,382,865.73
境外		
其中：个人	1,324,094,243.63	2,072,104,566.57
机构	1,599,030,238.75	1,992,537,724.14
小计	2,923,124,482.38	4,064,642,290.71
加：应计利息	1,804,293,926.69	1,270,267,845.41
减：减值准备（注）	244,730,852.82	145,787,097.46
合计	81,541,116,015.37	98,686,505,904.39

注：于2022年12月31日，融出资金减值准备中包含应计利息的减值准备人民币2,032,557.20元（2021年12月31日：人民币628,826.21元）。

(1) 客户因融资融券业务向本公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2022年12月31日	2021年12月31日
资金	8,360,104,298.19	9,019,689,576.26
债券	781,082,247.70	1,929,661,178.03
股票	205,593,006,271.23	272,671,944,954.75
基金	3,489,181,589.93	2,207,211,933.21
合计	218,223,374,407.05	285,828,507,642.25

(2) 按账龄列示

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

五、合并财务报表项目注释 - 续

3. 融出资金 - 续

(2) 按账龄列示 - 续

项目	2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
融资融券业务融出资金	93,497,382,865.73	95.83	129,432,490.46	0.14
3个月以内 (含3个月)	48,336,092,561.53	49.54	4,593,016.49	0.01
3-6个月 (含6个月)	10,098,371,937.06	10.35	6,803,379.16	0.07
6个月以上	35,062,918,367.14	35.94	118,036,094.81	0.34
香港孖展融资	4,064,642,290.71	4.17	15,725,780.79	0.39
合计	97,562,025,156.44	100.00	145,158,271.25	0.15

(3) 预期信用损失减值准备

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

融出资金	2021年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	98,444,764,450.84	126,754,053.01	260,774,498.00	98,832,293,001.85
预期信用损失	55,219,456.46	112,901.20	90,454,739.80	145,787,097.46

4. 融券业务情况

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
融出证券		
—交易性金融资产	546,745,082.90	496,180,520.24
—其他权益工具投资	658,106,692.38	1,003,091,687.30
—香港孖展融资担保物	1,972,388,146.57	-
—借入证券	6,626,276.86	2,648,410.80
—转融通融入证券	2,349,163,790.58	1,900,644,993.13
融入证券		
—借入证券	6,626,276.86	2,648,410.80
—转融通融入证券	3,819,570,869.00	4,534,745,126.00

截至2022年12月31日，本集团融券业务无违约情况。

五、合并财务报表项目注释 - 续

5. 交易性金融资产

(1) 按项目列示

项目	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
	2022年12月31日		2021年12月31日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	148,400,038,997.37	147,114,285,248.30	155,037,860,613.29	152,649,929,886.61
基金	50,079,135,858.67	50,263,717,971.58	23,756,461,626.85	23,584,646,807.38
股权投资	26,595,538,122.42	26,909,567,449.96	22,294,909,559.84	21,412,090,905.32
银行理财产品	998,231,390.90	1,000,000,000.00	401,000,064.14	401,000,064.14
证券公司资产管理计划	1,026,395,521.17	1,026,013,954.77	1,236,922,151.88	1,230,172,294.50
信托产品	232,394,547.00	229,970,000.00	3,539,081,239.89	3,515,102,983.45
其他	14,444,254,834.12	13,204,717,668.69	59,078,042,553.77	55,204,954,233.89
合计	241,775,989,271.65	239,748,272,293.30	265,344,277,809.66	257,997,897,175.29

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或 变现方面的其他重大限制	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	85,337,913,468.57	95,001,794,752.97
债券	债券借贷业务质押	27,053,173,675.78	15,466,674,475.62
债券	衍生业务保证金质押	2,048,692,205.33	1,708,716,284.19
基金	限售REITs	179,839,000.00	-
基金	卖出回购业务转让过户或质押	21,048,430.23	20,650,773.07
基金	未上市处在封闭运作期的基金	10,000,000.00	-
基金	已融出证券	56,999.80	23,206,028.40
股票	限售股	1,356,522,634.09	3,079,841,910.63
股票	大宗交易锁定	753,467,844.00	-
股票	已融出证券	309,350,009.10	44,621,453.84
银行理财产品	定期开放式理财产品	998,231,390.90	-
证券公司资产管理计划	以管理人身份认购的集合理财产品份额承诺不退出或维持杠杆比例	86,197,713.43	252,175,408.17
信托计划	承诺存续期内不退出或维持杠杆比例	-	335,813,016.45
其他	承诺存续期内不申赎的结构性存款	100,000,000.00	-

6. 衍生金融工具

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

五、合并财务报表项目注释 - 续

6. 衍生金融工具 - 续

类别	2021年12月31日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	278,309,095,627.27	685,971,389.86	704,684,585.76
权益衍生工具	135,518,609,250.46	2,376,353,066.48	3,707,596,964.27
货币衍生工具	40,545,959,442.77	3,524,094.93	48,959,036.32
信用衍生工具	860,000,000.00	9,861,273.95	345,420.03
其他衍生工具	38,112,696,291.35	128,932,087.04	155,405,627.14
合计	493,346,360,611.85	3,204,641,912.26	4,616,991,633.52

注：按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，本集团于本年末所持有的境内期货投资业务、在全国银行间同业拆借中心交易的利率互换合约和债券远期合约以及在中国外汇交易中心交易的外汇合约形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示。

7. 存出保证金

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
交易保证金	12,154,179,176.30	13,065,542,707.63
信用保证金	59,044,933.92	76,248,624.71
合计	12,213,224,110.22	13,141,791,332.34

(1) 分币种列示

项目	2022年12月31日			2021年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币	折算汇率	折合人民币金额
交易保证金			12,154,179,176.30			13,065,542,707.63
人民币	11,917,174,371.31	1.0000	11,917,174,371.31	12,894,561,321.50	1.0000	12,894,561,321.50
港币	258,938,282.58	0.89327	231,299,961.84	137,888,767.16	0.81760	112,738,091.49
美元	819,120.00	6.9646	5,704,843.15	9,135,200.00	6.3757	58,243,294.64
信用保证金			59,044,933.92			76,248,624.71
人民币	59,044,933.92	1.0000	59,044,933.92	76,248,624.71	1.0000	76,248,624.71
合计			12,213,224,110.22			13,141,791,332.34

五、合并财务报表项目注释 - 续

8. 应收款项

(1) 按项目列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
应收往来及清算款	147,864,184.30	51,918,889.80
应收手续费及佣金	868,168,280.51	1,040,737,516.78
减：坏账准备	56,614,353.32	37,109,694.22
账面价值	959,418,111.49	1,055,546,712.36

(2) 按账龄分析

账龄	2022年12月31日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	857,859,796.75	84.43	176,415.52	0.02	1,038,520,216.47	95.04	339,531.71	0.03
1-2年 (含2年)	105,873,024.07	10.42	11,504,321.41	10.87	15,533,375.31	1.42	2,235,860.85	14.39
2-3年 (含3年)	15,533,375.31	1.53	12,235,860.85	78.77	21,934,428.34	2.01	18,549,192.74	84.57
3年以上	36,766,268.68	3.62	32,697,755.54	88.93	16,668,386.46	1.53	15,985,108.92	95.90
合计	1,016,032,464.81	100.00	56,614,353.32	5.57	1,092,656,406.58	100.00	37,109,694.22	3.40

(3) 按评估方式列示

评估方式	2022年12月31日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	22,888,673.52	2.25	22,888,673.52	100.00	24,879,547.25	2.28	24,879,547.25	100.00
组合计提减值准备	993,143,791.29	97.75	33,725,679.80	3.40	1,067,776,859.33	97.72	12,230,146.97	1.15
合计	1,016,032,464.81	100.00	56,614,353.32	5.57	1,092,656,406.58	100.00	37,109,694.22	3.40

以上减值按照简化方法计提，为整个存续期预期信用损失。

(4) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	36,289,862.51	3.57%	1年以内 (含1年)	席位佣金
客户2	23,264,763.97	2.29%	1年以内 (含1年)	席位佣金
客户3	22,178,233.19	2.18%	2—4年 (含4年)	应收管理费
客户4	15,273,777.70	1.50%	1年以内 (含1年)	应收管理费
客户5	14,120,734.17	1.39%	1年以内 (含1年)	席位佣金

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

五、合并财务报表项目注释 - 续

9. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
股票	14,254,602,858.19	14,423,977,878.43
债券	36,152,511,457.00	25,474,893,564.24
其中：企业债	409,211,600.00	50,210,000.00
金融债	3,717,750,000.00	4,545,201,283.84
国债	3,049,344,000.00	2,264,301,280.40
其他	28,976,205,857.00	18,615,181,000.00
加：应计利息	59,772,218.38	40,298,022.68
减：减值准备（注）	886,141,519.23	740,577,390.74
账面价值	49,580,745,014.34	39,198,592,074.61

注：于2022年12月31日，买入返售金融资产减值准备中包含应计利息的减值准备人民币56,135.19元（2021年12月31日：人民币19,766.50元）。

(2) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类披露

期限	2022年12月31日	2021年12月31日
一个月内	2,111,453,503.82	1,920,056,840.03
一个月至三个月内	1,774,340,291.20	2,132,032,203.54
三个月至一年内	10,243,585,554.21	9,706,025,534.86
一年以上	125,223,508.96	665,863,300.00
加：应计利息	16,385,460.53	16,480,317.40
减：减值准备	886,141,519.23	740,577,390.74
账面价值	13,384,846,799.49	13,699,880,805.09

(3) 按业务类别列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
债券质押式	36,152,511,457.00	25,293,587,280.40
债券买断式	-	181,306,283.84
股票质押式	14,254,602,858.19	14,423,977,878.43
加：应计利息	59,772,218.38	40,298,022.68
减：减值准备	886,141,519.23	740,577,390.74
账面价值	49,580,745,014.34	39,198,592,074.61

五、合并财务报表项目注释 - 续

9. 买入返售金融资产 - 续

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
担保物	83,900,270,105.20	78,449,412,983.62
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	201,622,848.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

(5) 预期信用减值损失准备

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

股票质押式回购	2021年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	13,157,522,392.20	-	1,282,935,803.63	14,440,458,195.83
预期信用损失	17,448,277.93	-	723,129,112.81	740,577,390.74
担保物公允价值	47,768,310,206.67	-	888,915,805.60	48,657,226,012.27

10. 债权投资

(1) 按项目列示

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

项目	2021年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
企业债	786,095,800.89	18,288,364.15	24,127,022.77	780,257,142.27
中期票据	328,000,000.00	9,525,803.71	156,642.85	337,369,160.86
合计	1,114,095,800.89	27,814,167.86	24,283,665.62	1,117,626,303.13

五、合并财务报表项目注释 - 续

10. 债权投资 - 续

(2) 存在有承诺条件的债权投资

项目	限制条件	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	76,082,539.08	426,016,177.31
债券	债券借贷业务质押	-	143,213,979.05

(3) 预期信用损失减值准备

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

债权投资	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	1,048,442,942.25	93,467,026.50	-	1,141,909,968.75
减值准备	659,984.09	23,623,681.53	-	24,283,665.62

11. 其他债权投资

(1) 按项目列示

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

项目	2021年12月31日				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	5,359,406,500.00	67,339,667.73	26,155,682.88	5,452,901,850.61	-
地方债	16,710,000,000.00	376,969,644.99	59,817,044.91	17,146,786,689.90	-
金融债	4,090,000,000.00	142,075,845.82	22,176,992.70	4,254,252,838.52	-
企业债	10,572,865,224.09	245,017,131.55	10,140,464.20	10,828,022,819.84	20,607,365.64
其他	2,810,000,000.00	82,066,824.64	8,292,295.33	2,900,359,119.97	1,232,694.25
合计	39,542,271,724.09	913,469,114.73	126,582,480.02	40,582,323,318.84	21,840,059.89

五、合并财务报表项目注释 - 续

11. 其他债权投资 - 续

(2) 存在有承诺条件的其他债权投资

项目	限制条件	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	30,202,225,204.15	21,377,724,959.72
债券	债券借贷业务质押	15,948,938,800.22	7,014,824,339.90
债券	衍生业务保证金质押	575,324,294.67	424,596,535.72

(3) 预期信用损失减值准备

其他债权投资	2022年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	60,888,528,258.97	-	-	60,888,528,258.97
减值准备	7,591,940.00	-	-	7,591,940.00

其他债权投资	2021年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	40,534,827,955.60	47,495,363.24	-	40,582,323,318.84
减值准备	4,981,683.42	16,858,376.47	-	21,840,059.89

本年及上年其他债权投资减值准备无重大的阶段间的转移。

于 2022 年 12 月 31 日，其他债权投资较上年末增加人民币 20,306,204,940.13 元，增长比例为 50.04%，主要是债券投资规模增加所致。

12. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2022年12月31日		2021年12月31日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
股票（注）	1,817,216,099.40	1,628,335,821.78	1,313,845,721.25	1,409,254,388.76
合计	1,817,216,099.40	1,628,335,821.78	1,313,845,721.25	1,409,254,388.76

注：该类股票主要为本公司用于融券业务的专用股票。由于该类投资并非为交易目的而持有，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。由于本公司战略调整，本集团对部分其他权益工具投资进行处置。

五、合并财务报表项目注释 - 续

12. 其他权益工具投资 - 续

(2) 存在限售期限及有承诺条件的其他权益工具投资

项目	限售条件或 变现方面的其他重大限制	2022年12月31日	2021年12月31日
股票	已融出证券	658,106,692.38	1,003,091,687.30

(3) 本年终止确认的其他权益工具投资

项目	终止确认时公允价值	本年股利收入	终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计损失
股票	182,492,118.71	1,366,733.02	12,537,223.24

13. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
对联营企业投资	11,414,998,493.31	10,318,007,734.53
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
长期股权投资账面价值	10,745,848,897.53	9,648,858,138.75

五、合并财务报表项目注释 - 续

13. 长期股权投资 - 续

(2) 对联营企业投资情况

被投资单位	2022年1月1日 余额	本年增减变动								2022年12月31日 余额	2022年12月31日 减值准备余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
联营企业：											
博时基金管理有限公司	6,252,578,668.87	-	-	844,954,405.54	6,670,495.44	-	279,300,000.00	-	-	6,824,903,569.85	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	3,345,604,705.48	-	-	815,841,422.60	-4,177,271.59	-	279,000,000.00	-	-	3,878,268,856.49	-
广东股权交易中心股份有限公司（注1）	40,246,523.13	-	-	259,210.81	-	-	913,028.37	-	-	39,592,705.57	-
湖南招商湘江产业管理有限公司	10,428,241.27	-	7,200,000.00	655,524.35	-	-	800,000.00	-	-	3,083,765.62	-
二十一世纪科技投资有限责任公司（注2）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,648,858,138.75	-	7,200,000.00	1,661,710,563.30	2,493,223.85	-	560,013,028.37	-	-	10,745,848,897.53	669,149,595.78

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

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

五、合并财务报表项目注释 - 续

14. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋、建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、原价					
2022年1月1日	1,277,179,002.94	60,430,889.52	964,113,434.26	63,934,033.70	2,365,657,360.42
本年增加	-	3,182,696.76	247,375,330.93	1,548,564.66	252,106,592.35
(1) 购置	-	3,182,696.76	247,375,330.93	1,548,564.66	252,106,592.35
本年减少	-	3,031,452.00	60,940,838.91	1,902,206.78	65,874,497.69
(1) 清理报废	-	3,031,452.00	60,940,838.91	1,902,206.78	65,874,497.69
外币报表折算差额	-	105,011.42	3,884,206.09	2,792,364.36	6,781,581.87
2022年12月31日	1,277,179,002.94	60,687,145.70	1,154,432,132.37	66,372,755.94	2,558,671,036.95
二、累计折旧:					
2022年1月1日	293,220,054.39	51,644,482.00	515,446,868.48	38,052,361.26	898,363,766.13
本年增加	32,014,281.84	2,659,125.19	138,049,451.51	10,815,279.84	183,538,138.38
(1) 本年计提	32,014,281.84	2,659,125.19	138,049,451.51	10,815,279.84	183,538,138.38
本年减少	-	2,879,879.40	57,840,301.14	1,800,615.00	62,520,795.54
(1) 处置或报废	-	2,879,879.40	57,840,301.14	1,800,615.00	62,520,795.54
外币报表折算差额	-	105,011.42	3,059,743.30	2,044,127.30	5,208,882.02
2022年12月31日	325,234,336.23	51,528,739.21	598,715,762.15	49,111,153.40	1,024,589,990.99
三、减值准备:					
2022年1月1日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
2022年12月31日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
四、账面价值:					
2022年12月31日	934,257,489.12	9,158,406.49	555,716,370.22	17,261,602.54	1,516,393,868.37
2022年1月1日	966,271,770.96	8,786,407.52	448,666,565.78	25,881,672.44	1,449,606,416.70

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2022年12月31日 账面价值	未办妥产权证书的原因
新能源大厦房产	297,363.92	历史原因未办妥
远东商务中心二楼	2,190,710.79	历史原因未办妥
红树福苑A座房产	2,672,479.56	企业人才房
松坪村三期西区2栋	668,747.42	企业人才房
福安雅苑安居房	4,512,064.31	正在办理中
合计	10,341,366.00	

五、合并财务报表项目注释 - 续

15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
2022年1月1日	2,426,752,011.46
本年增加	254,787,552.48
本年减少	46,820,054.56
外币报表折算差额	19,161,211.28
2022年12月31日	2,653,880,720.66
二、累计折旧：	
2022年1月1日	1,181,861,743.03
本年增加	338,582,615.26
（1）本年计提	338,582,615.26
本年减少	45,798,602.35
外币报表折算差额	10,373,977.22
2022年12月31日	1,485,019,733.16
三、减值准备：	
2022年1月1日	-
本年增加	-
本年减少	-
2022年12月31日	-
四、账面价值：	
2022年12月31日	1,168,860,987.50
2022年1月1日	1,244,890,268.43

本集团主要租赁为房屋租赁。本集团房屋租赁的租赁期为12个月至15年。租赁条款为在个别基础上磋商，包括各种不同条款及条件。在确定租期及评估不可撤回期间的长度时，本集团应用合同的定义并确定合同可强制执行的期间。

本年度，本集团与租赁相关的现金流出合计人民币401,865,011.22元（2021年度：人民币352,970,607.24元）。

本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用，详见附注五、49. 业务及管理费。租赁负债的利息费用，详见附注五、42. 利息净收入。

截至 2022 年 12 月 31 日，除本集团向出租人支付的押金作为租入资产的担保权益外，租赁协议不附加任何其他担保条款。租入资产不可被用于借款担保。

五、合并财务报表项目注释 - 续

16. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	交易席位费	其他	合计
一、账面原值				
2022 年 1 月 1 日	432,600,000.00	81,112,752.39	28,189,458.80	541,902,211.19
本年增加	-	-	9,625,328.41	9,625,328.41
(1) 购置	-	-	9,625,328.41	9,625,328.41
本年减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	1,664,857.24	2,876,537.45	4,541,394.69
2022 年 12 月 31 日	432,600,000.00	82,777,609.63	40,691,324.66	556,068,934.29
二、累计摊销				
2022 年 1 月 1 日	33,839,746.38	61,326,157.60	6,012,004.75	101,177,908.73
本年增加	10,975,052.88	-	5,650,552.97	16,625,605.85
(1) 计提	10,975,052.88	-	5,650,552.97	16,625,605.85
本年减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	93,369.50	823,726.38	917,095.88
2022 年 12 月 31 日	44,814,799.26	61,419,527.10	12,486,284.10	118,720,610.46
三、减值准备				
2022 年 1 月 1 日	-	6,363,083.72	-	6,363,083.72
本年增加	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	588,912.11	-	588,912.11
2022 年 12 月 31 日	-	6,951,995.83	-	6,951,995.83
四、账面价值				
2022 年 12 月 31 日	387,785,200.74	14,406,086.70	28,205,040.56	430,396,328.00
2022 年 1 月 1 日	398,760,253.62	13,423,511.07	22,177,454.05	434,361,218.74

17. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	9,670,605.55	-	-	9,670,605.55
合计	32,538,208.80	-	-	32,538,208.80

五、合并财务报表项目注释 - 续

17. 商誉 - 续

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	-	-	-	-
合计	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25

2006 年 8 月，本公司与上海证券有限责任公司签署《证券营业部转让协议》，受让上海证券有限责任公司上海市宁国路证券营业部，合同价款为人民币 4,500,000.00 元。该转让事项经中国证监会上海监管局于 2006 年 12 月 15 日出具《关于同意招商证券股份有限公司受让上海证券有限责任公司宁国路营业部的批复》沪证监机构字（2006）488 号文同意。收购日该营业部净资产为零，本公司确认商誉人民币 4,500,000.00 元。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润，故本公司已对其全额计提减值准备。

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

年末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试，未发生减值。

18. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2022年12月31日		2021年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	467,189,074.19	116,797,268.55	527,558,756.87	131,889,689.22
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值	257,606,513.02	64,401,628.25	-	-
应付职工薪酬	5,765,672,927.20	1,441,418,231.80	6,213,564,868.42	1,553,391,217.11
递延收益	112,947,145.78	28,236,786.45	116,143,763.14	29,035,940.79
资产减值准备	975,317,304.46	243,317,354.08	863,064,212.23	212,250,048.67
其他	381,535,677.28	93,589,470.93	338,652,402.44	83,633,703.70
合计	7,960,268,641.93	1,987,760,740.06	8,058,984,003.10	2,010,200,599.49

五、合并财务报表项目注释 - 续

18. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2022年12月31日		2021年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	2,593,671,931.81	634,417,061.00	3,574,464,284.21	877,826,949.16
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值	409,527.44	102,381.85	240,396,230.01	60,099,057.50
其他	20,178,823.13	3,329,505.82	16,464,436.92	2,716,632.09
合计	2,614,260,282.38	637,848,948.67	3,831,324,951.14	940,642,638.75

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-155,555,593.56	1,832,205,146.50	-448,786,010.32	1,561,414,589.17
递延所得税负债	-155,555,593.56	482,293,355.11	-448,786,010.32	491,856,628.43

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
可抵扣暂时性差异	15,806,111.45	293,566,040.48
可抵扣亏损	370,476,544.63	73,950,567.54
合计	386,282,656.08	367,516,608.02

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2022年12月31日	2021年12月31日
2027年	15,180,659.52	-
无到期期限	355,295,885.11	73,950,567.54
合计	370,476,544.63	73,950,567.54

五、合并财务报表项目注释 - 续

19. 其他资产

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
其他应收款（1）	4,802,763,392.93	4,083,253,228.54
应收股利（2）	21,148,394.68	455,571.61
长期待摊费用（3）	593,168,616.80	455,226,097.04
待摊费用	6,776,611.33	24,612,315.58
投资意向金	-	291,815,112.92
预缴企业所得税	440,274,404.15	139,953,897.59
其他	67,953,688.91	293,916,756.64
合计	5,932,085,108.80	5,289,232,979.92

于 2022 年 12 月 31 日，本集团使用受限制其他资产共计人民币 28,976,198.70 元（2021 年 12 月 31 日：无），为招商期货有限公司之子公司的大宗商品存货。上述存货因仓储方原因无法办理出库，招商期货有限公司之子公司已提起相关诉讼。上述存货已购买了财产一切险，根据保险协议，由于仓储方原因造成的货品实际物质损失属于被保范围。

(1) 其他应收款

① 按明细项目列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
应收结算款	2,466,391,577.51	2,132,742,397.31
场外衍生业务履约保证金	1,945,603,339.56	1,627,461,622.11
往来款	280,446,176.50	215,732,984.28
应收押金	81,192,934.79	75,151,255.32
其他	32,262,637.76	35,298,242.71
小计	4,805,896,666.12	4,086,386,501.73
减：减值准备	3,133,273.19	3,133,273.19
账面价值	4,802,763,392.93	4,083,253,228.54

② 按账龄列示

账龄	2022年12月31日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内（含1年）	4,629,317,130.40	96.33	-	-	3,949,552,795.68	96.65	330,851.89	0.01
1-2年（含2年）	57,362,379.47	1.19	330,851.89	0.58	40,166,072.15	0.98	-	-
2-3年（含3年）	34,875,858.78	0.73	-	-	31,391,117.81	0.77	-	-
3年以上	84,341,297.47	1.75	2,802,421.30	3.32	65,276,516.09	1.60	2,802,421.30	4.29
合计	4,805,896,666.12	100.00	3,133,273.19	0.07	4,086,386,501.73	100.00	3,133,273.19	0.08

五、合并财务报表项目注释 - 续

19. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

③ 按评估方式列示

评估方式	2022年12月31日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	3,133,273.19	0.07	3,133,273.19	100.00	3,133,273.19	0.08	3,133,273.19	100.00
组合计提减值准备	4,802,763,392.93	99.93	-	-	4,083,253,228.54	99.92	-	-
合计	4,805,896,666.12	100.00	3,133,273.19	0.07	4,086,386,501.73	100.00	3,133,273.19	0.08

④ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	2022年12月31日 账面余额	2022年12月31日 坏账准备金额	计提比例 (%)	计提原因
应收东欧公司大洋法人股款项	1,151,246.24	1,151,246.24	100.00	难以收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00	确定无法收回
应收天英期货款项	506,221.28	506,221.28	100.00	确定无法收回
应收法院冻结扣款项	206,402.29	206,402.29	100.00	确定无法收回
应收深圳市泰丰网络设备有限公司款项	124,449.60	124,449.60	100.00	确定无法收回
其他零星应收款	247,574.71	247,574.71	100.00	确定无法收回
合计	3,133,273.19	3,133,273.19	100.00	

⑤ 本年坏账准备转回或收回情况：本年无重大坏账准备转回或收回。

⑥ 期末其他应收款余额中应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	2022年12月31日 账面余额	占其他应收款 项比例
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	押金	13,763,503.73	0.29%
招商局（上海）投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	2,894,951.40	0.06%
深圳金域融泰投资发展有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	468,070.98	0.01%
上海招商局物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	444,588.90	0.01%
深圳市汇勤物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	372,136.06	0.01%
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	93,385.70	0.00%
招商局重庆交通科研设计院有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	17,358.00	0.00%
合计			18,053,994.77	0.38%

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

五、合并财务报表项目注释 - 续

19. 其他资产 - 续

(2) 应收股利

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
银华交易型货币市场基金	10,134,935.90	-
安徽高新招商致远股权投资基金（有限合伙）	6,300,000.00	-
赣州招商致远壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	3,030,000.00	-
其他	1,683,458.78	455,571.61
合计	21,148,394.68	455,571.61

(3) 长期待摊费用

项目	2022年1月1日	本年增加	本年摊销	其他减少	2022年12月31日
固定资产装修	122,260,384.37	39,834,527.48	43,036,063.75	776,924.08	118,281,924.02
网络设备安装	11,543,392.73	4,992,168.85	4,909,223.47	41,589.99	11,584,748.12
软件及系统	312,221,866.42	249,960,353.10	107,694,998.25	-	454,487,221.27
其他	9,200,453.52	2,882,133.46	3,156,281.22	111,582.37	8,814,723.39
合计	455,226,097.04	297,669,182.89	158,796,566.69	930,096.44	593,168,616.80

20. 资产减值准备变动表

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少		汇兑差额	2022年12月31日
			转回	转销		
金融资产：						
融出资金减值准备	145,787,097.46	96,470,760.64	-	-	2,472,994.72	244,730,852.82
买入返售金融资产减值准备	740,577,390.74	145,564,128.49	-	-	-	886,141,519.23
债权投资减值准备	24,283,665.62	55,109,033.48	422,520.94	-	4,643,235.80	83,613,413.96
其他债权投资减值准备	21,840,059.89	446,176.23	15,625,730.76	-	931,434.64	7,591,940.00
坏账准备	40,242,967.41	19,001,072.47	-	-	503,586.63	59,747,626.51
小计	972,731,181.12	316,591,171.31	16,048,251.70	-	8,551,251.79	1,281,825,352.52
非金融资产：						
长期股权投资减值准备	669,149,595.78	-	-	-	-	669,149,595.78
固定资产减值准备	17,687,177.59	-	-	-	-	17,687,177.59
无形资产减值准备	6,363,083.72	-	-	-	588,912.11	6,951,995.83
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	-	-	22,867,603.25
存货跌价准备	-	6,915,401.34	-	6,915,401.34	-	-
小计	716,067,460.34	6,915,401.34	-	6,915,401.34	588,912.11	716,656,372.45
合计	1,688,798,641.46	323,506,572.65	16,048,251.70	6,915,401.34	9,140,163.90	1,998,481,724.97

21. 短期借款

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
信用借款	10,136,772,408.57	4,837,225,448.96
保证借款	407,206,062.20	408,800,000.00
质押借款	30,675,000.00	-
应计利息	34,248,416.25	1,980,534.13
合计	10,608,901,887.02	5,248,005,983.09

五、合并财务报表项目注释 - 续

22. 应付短期融资款

项目	2021年12月31日	本年增加	本年减少	汇兑差额	2022年12月31日
应付短期公司债	4,200,000,000.00	6,600,000,000.00	10,800,000,000.00	-	-
应付收益凭证	20,609,046,926.20	10,757,091,916.25	30,394,359,172.45	19,852,016.55	991,631,686.55
应付短期融资券	1,800,000,000.00	35,000,000,000.00	12,800,000,000.00	-	24,000,000,000.00
应计利息	326,792,138.29	581,453,377.44	751,878,510.67	-	156,367,005.06
合计	26,935,839,064.49	52,938,545,293.69	54,746,237,683.12	19,852,016.55	25,147,998,691.61

年末未到期的短期融资款情况如下：

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年12月31日	本年增加额	本年减少额	汇兑差额	2022年12月31日
21招证S1	公司债	100.00	人民币	2021/02/03	2022/01/19	350天	4,200,000,000.00	3.25%	4,200,000,000.00	-	4,200,000,000.00	-	-
21招商证券CP014	短期融资券	100.00	人民币	2021/12/22	2022/09/23	275天	1,800,000,000.00	2.75%	1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00	-	-
22招商证券CP001	短期融资券	100.00	人民币	2022/01/07	2022/07/07	181天	3,000,000,000.00	2.59%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
22招商证券CP002	短期融资券	100.00	人民币	2022/04/13	2022/08/12	121天	3,000,000,000.00	2.34%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
22招证S1	公司债	100.00	人民币	2022/06/06	2022/09/09	95天	1,000,000,000.00	1.88%	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-
22招证S2	公司债	100.00	人民币	2022/06/06	2022/12/08	185天	2,000,000,000.00	2.03%	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-
22招商证券CP003	短期融资券	100.00	人民币	2022/06/23	2022/09/23	92天	3,000,000,000.00	1.88%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
22招商证券CP004	短期融资券	100.00	人民币	2022/06/27	2022/09/27	92天	2,000,000,000.00	1.84%	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-
22招证S3	公司债	100.00	人民币	2022/07/12	2022/10/20	100天	2,600,000,000.00	1.94%	-	2,600,000,000.00	2,600,000,000.00	-	-
22招证S4	公司债	100.00	人民币	2022/07/12	2022/11/24	135天	1,000,000,000.00	1.96%	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-
22招商证券CP005	短期融资券	100.00	人民币	2022/08/24	2023/08/24	365天	4,000,000,000.00	2.00%	-	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
22招商证券CP006	短期融资券	100.00	人民币	2022/08/25	2023/05/25	273天	4,000,000,000.00	1.95%	-	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
22招商证券CP007	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/02	2023/04/20	230天	4,000,000,000.00	1.93%	-	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
22招商证券CP008	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/02	2023/09/01	364天	4,000,000,000.00	2.00%	-	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
22招商证券CP009	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/07	2023/02/14	160天	4,000,000,000.00	1.82%	-	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
22招商证券CP010	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/07	2023/05/10	245天	4,000,000,000.00	1.94%	-	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
收益凭证	收益凭证	1.00	港币	2021/09/30 ~2022/11/10	2022/03/30 ~2022/12/29	29天 ~184天	1,082,500,000.00	0.05% ~1.20%	318,864,000.00	592,388,737.50	926,008,387.50	14,755,650.00	-
收益凭证	收益凭证	1.00	美元	2021/11/12 ~2022/12/21	2022/05/12 ~2024/09/16	28天 ~182天	244,450,000.00	0.1% ~7.18%	76,390,003.20	1,550,112,888.75	1,596,792,992.95	5,096,366.55	34,806,265.55
收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2021/03/11 ~2022/12/30	2022/02/09 ~2023/12/29	14天 ~365天	28,355,175,148.00	1.50% ~3.70%	20,213,792,923.00	8,614,590,290.00	27,871,557,792.00	-	956,825,421.00
应计利息									326,792,138.29	581,453,377.44	751,878,510.67	-	156,367,005.06
合计									26,935,839,064.49				25,147,998,691.61

五、合并财务报表项目注释 - 续

23. 拆入资金

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
银行拆入资金	10,800,000,000.00	2,230,000,000.00
转融通融入资金	-	4,500,000,000.00
应计利息	2,438,466.70	13,717,383.90
合计	10,802,438,466.70	6,743,717,383.90

年末未到期的转融通融入资金情况如下：

剩余期限	2022年12月31日		2021年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	-		1,500,000,000.00	2.80%
1至3个月	-		3,000,000,000.00	2.80%
合计	-		4,500,000,000.00	

24. 交易性金融负债

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

项目	2021年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	18,621,981,990.00	-	18,621,981,990.00
股票	383,158,678.50	-	383,158,678.50
结构性票据	1,753,125,447.26	-	1,753,125,447.26
其他（注）	434,603,017.06	1,995,068,699.60	2,429,671,716.66
合计	21,192,869,132.82	1,995,068,699.60	23,187,937,832.42

注：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的余额主要为第三方在纳入本集团合并范围的结构化主体中享有的权益。

于2022年12月31日，交易性金融负债较上年末增加人民币24,556,081,040.07元，增长比例为105.90%，主要是卖空债券规模增加所致。

五、合并财务报表项目注释 - 续

24. 交易性金融负债 - 续

截至2022年12月31日,本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

25. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	111,409,903,757.22	106,660,787,192.02
黄金掉期	9,159,796,484.67	20,430,632,086.19
应计利息	235,773,024.49	326,311,180.35
合计	120,805,473,266.38	127,417,730,458.56

(2) 按业务类别列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
质押式回购	92,630,590,000.00	89,205,456,000.00
买断式回购	8,549,703,157.22	9,007,710,292.02
债券质押式报价回购	10,229,610,600.00	8,447,620,900.00
黄金掉期回购	9,159,796,484.67	20,430,632,086.19
应计利息	235,773,024.49	326,311,180.35
合计	120,805,473,266.38	127,417,730,458.56

(3) 债券质押式报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	2022年12月31日	利率区间	2021年12月31日	利率区间
一个月以内	7,629,472,100.00	1.30%~6.88%	5,751,749,900.00	1.30%~6.88%
一个月至三个月内	2,100,138,500.00		2,695,871,000.00	
三个月至一年内	500,000,000.00		-	
合计	10,229,610,600.00		8,447,620,900.00	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	114,279,974,611.76	116,155,125,226.08
基金专户	11,665,280,338.91	10,603,870,895.62
黄金	9,724,270,527.47	20,474,835,638.19
合计	135,669,525,478.14	147,233,831,759.89

五、合并财务报表项目注释 - 续

26. 代理买卖证券款

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
境内：		
普通经纪业务	90,823,760,135.51	82,791,087,157.37
个人	46,794,055,692.09	49,414,302,982.85
机构	44,029,704,443.42	33,376,784,174.52
信用业务	8,360,104,298.19	9,019,689,576.26
个人	6,446,961,151.28	6,802,539,947.38
机构	1,913,143,146.91	2,217,149,628.88
小计	99,183,864,433.70	91,810,776,733.63
境外：		
中国香港	7,193,789,725.74	7,794,565,593.47
合计	106,377,654,159.44	99,605,342,327.10

27. 应付职工薪酬

(1) 按项目列示

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
短期薪酬	7,886,384,923.18	5,173,320,315.75	6,599,234,738.17	6,460,470,500.76
离职后福利-设定提存计划	1,217,563.18	628,342,616.42	628,649,551.17	910,628.43
长期薪酬	395,359,660.00	-	297,868,877.00	97,490,783.00
辞退福利	-	1,206,576.37	1,206,576.37	-
合计	8,282,962,146.36	5,802,869,508.54	7,526,959,742.71	6,558,871,912.19

(2) 短期薪酬列示

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	7,756,017,377.22	4,522,858,810.10	5,923,785,398.10	6,355,090,789.22
职工福利费	-	85,646,435.34	85,578,218.03	68,217.31
社会保险费	52,053,999.76	187,638,982.32	187,638,982.32	52,053,999.76
其中：医疗保险费	52,053,999.76	179,220,666.29	179,220,666.29	52,053,999.76
工伤保险费	-	3,331,307.45	3,331,307.45	-
生育保险费	-	5,087,008.58	5,087,008.58	-
住房公积金	-	285,280,725.28	285,280,725.28	-
工会经费和职工教育经费	78,313,546.20	91,895,362.71	116,951,414.44	53,257,494.47
合计	7,886,384,923.18	5,173,320,315.75	6,599,234,738.17	6,460,470,500.76

(3) 设定提存计划列示

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
基本养老保险	1,217,563.18	295,726,075.33	296,033,010.08	910,628.43
失业保险费	-	6,874,546.35	6,874,546.35	-
企业年金缴费	-	325,741,994.74	325,741,994.74	-
合计	1,217,563.18	628,342,616.42	628,649,551.17	910,628.43

五、合并财务报表项目注释 - 续

28. 应交税费

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
企业所得税	181,857,546.51	553,518,765.57
个人所得税	192,690,549.06	179,517,468.91
资管产品税费	179,221,511.17	154,266,749.47
增值税	30,034,369.65	109,629,368.04
限售股个人所得税	124,038,109.67	99,149,548.31
城市维护建设税	2,263,414.48	7,917,062.54
教育费附加	1,620,193.22	5,687,663.44
其他	287,721.72	438,363.07
合计	712,013,415.48	1,110,124,989.35

29. 应付款项

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
应付交易保证金	19,440,574,528.65	23,688,502,749.02
应付往来及清算款	2,954,715,094.69	3,536,545,633.24
应付证券公司往来款	2,434,907,149.23	1,570,209,938.50
应付手续费及佣金	136,738,490.84	124,611,291.09
应付期货风险准备金（注）	138,518,698.99	116,382,066.53
合计	25,105,453,962.40	29,036,251,678.38

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

年末应付款项余额中，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

30. 长期借款

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
信用借款	1,160,417,227.00	979,540,002.92
应计利息	2,723,520.44	641,985.91
合计	1,163,140,747.44	980,181,988.83

五、合并财务报表项目注释 - 续

31. 应付债券

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年12月31日	本年增加额	本年减少额	汇兑差额	2022年12月31日
12招商03	公司债	100.00	人民币	2013/03/05	2023/03/05	10年	5,500,000,000.00	5.15%	5,497,519,894.97	2,107,845.27	-	-	5,499,627,740.24
14招商债	公司债	100.00	人民币	2015/05/26	2025/05/26	10年	5,500,000,000.00	5.08%	5,489,734,812.72	2,886,212.81	-	-	5,492,621,025.53
19招商G1	公司债	100.00	人民币	2019/03/08	2022/03/08	3年	1,500,000,000.00	3.59%	1,499,734,790.58	265,209.42	1,500,000,000.00	-	-
19招商F4	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/10	2022/04/10	3年	3,600,000,000.00	4.00%	3,600,000,000.00	-	3,600,000,000.00	-	-
19招商F6	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/25	2022/04/25	3年	4,000,000,000.00	4.28%	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00	-	-
广发资管-招商证券融出资金债权第3期资产支持专项计划	资产证券化	100.00	人民币	2019/04/25	2022/04/25	3年	2,000,000,000.00	4.20%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-	-
19招商证券金融债01BC	金融债	100.00	人民币	2019/10/11	2022/10/11	3年	5,000,000,000.00	3.45%	4,999,495,669.02	504,330.98	5,000,000,000.00	-	-
CMSEC N2301	境外债	1,000.00	美元	2020/01/21	2023/01/21	3年	300,000,000.00	2.63%	1,909,870,287.00	55,906,209.74	52,527,431.25	175,939,995.61	2,089,189,061.10
20招商F4	非公开公司债	100.00	人民币	2020/03/25	2022/03/25	2年	1,500,000,000.00	2.85%	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	-	-
20招商F7	非公开公司债	100.00	人民币	2020/06/11	2022/06/11	2年	4,000,000,000.00	3.15%	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00	-	-
20招商G1	公司债	100.00	人民币	2020/07/22	2023/07/22	3年	3,000,000,000.00	3.55%	2,995,641,873.41	2,735,335.80	-	-	2,998,377,209.21
20招证G3	公司债	100.00	人民币	2020/08/13	2023/08/13	3年	3,000,000,000.00	3.50%	2,998,444,931.23	955,889.97	-	-	2,999,400,821.20
20招证G4	公司债	100.00	人民币	2020/09/21	2022/09/21	2年	2,900,000,000.00	3.55%	2,898,808,238.74	1,191,761.26	2,900,000,000.00	-	-
20招证G5	公司债	100.00	人民币	2020/09/21	2023/09/21	3年	2,900,000,000.00	3.78%	2,895,598,960.82	2,448,390.49	-	-	2,898,047,351.31
20招证G6	公司债	100.00	人民币	2020/10/26	2022/10/26	2年	3,000,000,000.00	3.43%	2,998,824,904.20	1,175,095.80	3,000,000,000.00	-	-
20招证G7	公司债	100.00	人民币	2020/10/26	2023/10/26	3年	1,000,000,000.00	3.63%	999,417,523.07	316,443.69	-	-	999,733,966.76
20招证C1	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	2023/06/03	912天	4,430,000,000.00	4.38%	4,425,588,613.54	3,653,046.64	-	-	4,429,241,660.18
20招证C2	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	2023/12/03	3年	1,070,000,000.00	4.43%	1,068,678,135.29	674,925.59	-	-	1,069,353,060.88
21招证G1	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	2023/01/18	2年	1,500,000,000.00	3.24%	1,497,744,776.73	2,154,713.32	-	-	1,499,899,490.05
21招证G2	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	2024/01/18	3年	4,500,000,000.00	3.53%	4,491,168,224.90	4,236,557.77	-	-	4,495,404,782.67
21招证C1	次级债	100.00	人民币	2021/01/27	2024/01/27	3年	4,800,000,000.00	3.95%	4,793,637,521.35	3,009,004.51	-	-	4,796,646,525.86
21招证G3	公司债	100.00	人民币	2021/01/28	2024/01/28	3年	1,400,000,000.00	3.58%	1,397,216,850.66	1,316,712.04	-	-	1,398,533,562.70
21招证F1	非公开公司债	100.00	人民币	2021/02/26	2022/08/26	1.5年	2,500,000,000.00	3.55%	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	-	-
21招证F2	非公开公司债	100.00	人民币	2021/02/26	2023/08/26	2.5年	7,500,000,000.00	3.85%	7,500,000,000.00	-	-	-	7,500,000,000.00

五、合并财务报表项目注释 - 续

31. 应付债券 - 续

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年12月31日	本年增加额	本年减少额	汇兑差额	2022年12月31日
21招证C2	次级债	100.00	人民币	2021/03/09	2024/03/09	3年	6,000,000,000.00	3.95%	5,991,639,604.00	3,744,890.37	-	-	5,995,384,494.37
21招证C3	次级债	100.00	人民币	2021/04/15	2024/04/15	3年	6,000,000,000.00	3.80%	5,991,275,888.61	3,731,754.62	-	-	5,995,007,643.23
21招证C4	次级债	100.00	人民币	2021/05/18	2023/11/18	914天	3,000,000,000.00	3.55%	2,995,831,808.61	2,436,303.69	-	-	2,998,268,112.30
21招证C5	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	2023/06/24	2年	2,700,000,000.00	3.48%	2,696,215,127.19	2,549,255.71	-	-	2,698,764,382.90
21招证C6	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	2023/12/23	912天	2,000,000,000.00	3.60%	1,997,061,258.65	1,627,568.44	-	-	1,998,688,827.09
21招证G4	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	2023/07/12	2年	2,000,000,000.00	3.00%	1,995,660,266.11	2,827,905.56	-	-	1,998,488,171.67
21招证G5	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	2024/07/12	3年	4,000,000,000.00	3.22%	3,990,409,721.61	3,708,468.46	-	-	3,994,118,190.07
21招证G6	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	2023/10/12	805天	2,000,000,000.00	2.95%	1,998,499,344.08	915,036.80	-	-	1,999,414,380.88
21招证G7	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	2024/06/13	1050天	4,300,000,000.00	3.12%	4,296,562,312.22	1,468,165.36	-	-	4,298,030,477.58
21招证G9	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	2024/08/12	3年	5,000,000,000.00	3.08%	4,987,627,010.54	4,626,639.00	-	-	4,992,253,649.54
21招证10	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	2026/08/12	5年	2,000,000,000.00	3.41%	1,998,250,281.62	357,041.09	-	-	1,998,607,322.71
CMSI GEM N2409	中期票据	1,000.00	美元	2021/09/16	2024/09/16	1096天	500,000,000.00	1.30%	3,178,625,459.33	4,047,920.05	605,272.30	292,068,445.68	3,474,136,552.76
21招证C7	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	2024/11/11	3年	4,000,000,000.00	3.40%	3,996,396,272.09	1,221,475.46	-	-	3,997,617,747.55
21招证C8	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	2026/11/11	5年	1,000,000,000.00	3.70%	999,081,076.83	176,061.00	-	-	999,257,137.83
22招证G1	公司债	100.00	人民币	2022/01/17	2025/01/17	3年	5,000,000,000.00	2.89%	-	5,004,378,000.84	14,150,943.40	-	4,990,227,057.44
22招证G2	公司债	100.00	人民币	2022/07/26	2025/07/26	3年	4,000,000,000.00	2.70%	-	4,000,666,492.75	4,716,981.13	-	3,995,949,511.62
22招证G3	公司债	100.00	人民币	2022/08/11	2025/02/12	916天	3,000,000,000.00	2.54%	-	3,001,339,064.60	8,490,566.04	-	2,992,848,498.56
22招证G4	公司债	100.00	人民币	2022/08/11	2025/08/11	3年	5,000,000,000.00	2.59%	-	5,001,799,200.19	14,150,943.40	-	4,987,648,256.79
收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2020/12/11 ~2022/12/22	2022/05/09 ~2026/09/09	367天 ~1463天	20,484,241,502.00	浮动挂钩	18,463,485,000.00	1,142,353,437.00	672,106,286.00	-	18,933,732,151.00
应计利息									2,780,210,854.58				3,123,222,968.96
合计									146,313,957,294.30				134,627,741,792.54

于2022年12月31日和2021年12月31日，本集团未发行可转换公司债券。

五、合并财务报表项目注释 - 续

32. 租赁负债

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
房屋及建筑物	1,243,345,928.31	1,317,464,631.45

于 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

33. 其他负债

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
应付票据	942,000,000.00	1,772,900,000.00
应付股利	574,515,000.00	592,195,726.04
其他应付款（1）	228,686,903.39	543,959,978.90
递延收益	112,947,145.78	116,143,763.14
预提费用	86,438,305.79	84,158,729.43
其他	71,221,029.00	104,810,281.52
合计	2,015,808,383.96	3,214,168,479.03

（1）其他应付款

其他应付款按款项性质列示如下：

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
往来款	137,188,903.48	497,018,850.54
应付赔偿款	65,599,241.09	-
其他	25,898,758.82	46,941,128.36
合计	228,686,903.39	543,959,978.90

34. 股本

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
股本	8,696,526,806.00	-	-	8,696,526,806.00

五、合并财务报表项目注释 - 续

35. 其他权益工具

发行在外的金融工具	2021年12月31日		本年增加		本年减少		2022年12月31日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2017 年永续次级债券（第一期）	40,000,000	4,000,000,000.00	-	-	40,000,000	4,000,000,000.00	-	-
2017 年永续次级债券（第二期）	50,000,000	5,000,000,000.00	-	-	50,000,000	5,000,000,000.00	-	-
2017 年永续次级债券（第三期）	37,000,000	3,700,000,000.00	-	-	37,000,000	3,700,000,000.00	-	-
2017 年永续次级债券（第四期）	23,000,000	2,300,000,000.00	-	-	23,000,000	2,300,000,000.00	-	-
2022 年永续次级债券（第一期）	-	-	43,000,000	4,300,000,000.00	-	-	43,000,000	4,300,000,000.00
2022 年永续次级债券（第二期）	-	-	47,000,000	4,700,000,000.00	-	-	47,000,000	4,700,000,000.00
2022 年永续次级债券（第三期）	-	-	40,000,000	4,000,000,000.00	-	-	40,000,000	4,000,000,000.00
2022 年永续次级债券（第四期）	-	-	20,000,000	2,000,000,000.00	-	-	20,000,000	2,000,000,000.00
合计		15,000,000,000.00		15,000,000,000.00		15,000,000,000.00		15,000,000,000.00

经公司于 2015 年 6 月 8 日召开的第五届董事会第二十一次会议及于 2015 年 6 月 24 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过，同意本公司发行不超过 250 亿元（含 250 亿元）次级债，其中包含不超过 150 亿元的永续次级债，在额度内公司可根据业务用资需求和市场情况择机一次或分次发行；中国证监会于 2015 年 7 月 15 日下发《关于招商证券股份有限公司试点发行永续次级债券的无异议函》（机构部函[2015]2150 号），对公司试点非公开发行永续次级债券事项无异议。本公司分别于 2017 年 2 月 17 日、2017 年 3 月 3 日、2017 年 5 月 22 日、2017 年 6 月 19 日完成 2017 年永续次级债券第一期 40 亿元、第二期 50 亿元、第三期 37 亿元以及第四期 23 亿元的发行，累计发行金额为 150 亿元。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

35. 其他权益工具 - 续

上述永续次级债券无担保，在每一个重定价周期到期日，本公司有权选择将债券的期限延长至下一个重定价周期，或完全赎回债券。本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。强制性支付利息事件仅限于发行人向普通股东分配股利和减少注册资本的情形。

本公司决定不行使上述永续次级债券发行人续期选择权，已分别于 2022 年 2 月 17 日、2022 年 3 月 3 日、2022 年 5 月 23 日、2022 年 6 月 20 日全额兑付上述永续次级债。

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

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

本公司本年共计提永续次级债利息人民币 782,134,273.96 元，兑付永续次级债利息人民币 802,090,000.00 元。

五、合并财务报表项目注释 - 续

36. 资本公积

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
股本溢价	40,361,022,253.27	-	14,150,943.40	40,346,871,309.87

37. 其他综合收益

项目	2022年 1月1日	本年发生额					2022年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税费用	税后归属于母公司		
					前期计入其他综合收益 当期转入留存收益	归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	71,556,500.62	-284,461,380.00	-	-72,090,016.72	12,537,223.24	-224,908,586.52	-140,814,862.66
其中：其他权益工具投资公允价值变动	71,556,500.62	-284,461,380.00	-	-72,090,016.72	12,537,223.24	-224,908,586.52	-140,814,862.66
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-102,804,975.57	305,248,667.48	56,398,181.22	-52,196,743.12	-	301,047,229.38	198,242,253.81
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	12,698,800.67	2,493,223.85	-	-	-	2,493,223.85	15,192,024.52
其他债权投资公允价值变动	90,280,331.51	-147,535,753.43	56,398,181.22	-52,308,287.18	-	-151,625,647.47	-61,345,315.96
其他债权投资信用减值准备	21,630,126.25	-15,179,554.53	-	111,544.06	-	-15,291,098.59	6,339,027.66
外币财务报表折算差额	-227,414,234.00	465,470,751.59	-	-	-	465,470,751.59	238,056,517.59
其他综合收益合计	-31,248,474.95	20,787,287.48	56,398,181.22	-124,286,759.84	12,537,223.24	76,138,642.86	57,427,391.15

五、合并财务报表项目注释 - 续

37. 其他综合收益 - 续

项目	2021年 1月1日	上年发生额					2021年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税费用	税后归属于母公司		
					前期计入其他综合收益 当期转入留存收益	归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	231,964,466.79	-221,242,402.12	-	-60,834,435.95	-412,672.04	-159,995,294.13	71,556,500.62
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	-22,095,341.69	22,095,341.69	-	-	22,095,341.69	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	254,059,808.48	-243,337,743.81	-	-60,834,435.95	-22,508,013.73	-159,995,294.13	71,556,500.62
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	13,566,928.30	-55,835,017.04	35,003,008.33	25,533,878.50	-	-116,371,903.87	-102,804,975.57
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,545,476.61	9,153,324.06	-	-	-	9,153,324.06	12,698,800.67
其他债权投资公允价值变动	35,696,227.33	115,634,428.05	35,003,008.33	26,047,315.54	-	54,584,104.18	90,280,331.51
其他债权投资信用减值准备	17,419,346.05	3,697,343.16	-	-513,437.04	-	4,210,780.20	21,630,126.25
外币财务报表折算差额	-43,094,121.69	-184,320,112.31	-	-	-	-184,320,112.31	-227,414,234.00
其他综合收益合计	245,531,395.09	-277,077,419.16	35,003,008.33	-35,300,557.45	-412,672.04	-276,367,198.00	-31,248,474.95

五、 合并财务报表项目注释 - 续

38. 盈余公积

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
法定盈余公积	5,236,148,007.81	-	-	5,236,148,007.81

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，法定盈余公积金按照本公司当期净利润的10%提取，当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的50%以上时，可不再提取。截至2022年12月31日，本公司累计已提取的盈余公积已达到本公司注册资本的50%，因此本年度不再提取。

39. 一般风险准备

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
一般风险准备（1）	8,075,603,851.48	806,194,010.93	-	8,881,797,862.41
交易风险准备（2）	7,432,305,948.51	728,746,270.49	-	8,161,052,219.00
合计	15,507,909,799.99	1,534,940,281.42	-	17,042,850,081.41

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

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

- （2）交易风险准备金按本公司及子公司招商证券资产管理有限公司净利润之10%提取。

五、合并财务报表项目注释 - 续

40. 未分配利润

项目	本年度	上年度
年初未分配利润	27,732,671,239.85	22,919,085,666.61
加：本年归属于母公司所有者的净利润	8,072,318,543.95	11,645,065,137.15
其他综合收益转入	-12,537,223.24	412,672.04
减：提取法定盈余公积	-	-
转入一般风险准备	806,194,010.93	1,160,707,653.90
转入交易风险准备	728,746,270.49	1,068,712,367.81
应付普通股股利（注）	4,696,124,475.24	3,800,382,214.22
应付永续债利息	782,134,273.96	802,090,000.02
年末未分配利润	28,779,253,529.94	27,732,671,239.85

注：根据2021年度股东大会，本公司于2022年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币5.40元（含税）。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806.00股，分派股利总额为人民币4,696,124,475.24元。

根据2020年度股东大会，本公司于2021年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币4.37元（含税）。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806.00股，分派股利总额为人民币3,800,382,214.22元。

41. 少数股东权益

子公司名称	2022年12月31日	2021年12月31日
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	7,104,207.50	7,066,700.10
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	34,374,280.55	38,708,132.39
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	2,719,510.08	2,792,877.70
青岛国信招商私募基金管理有限公司	8,827,684.83	7,778,117.64
池州中安招商股权投资管理有限公司	16,194,557.70	15,386,311.25
安徽交控招商私募基金管理有限公司	13,267,409.97	15,688,445.90
合计	82,487,650.63	87,420,584.98

五、 合并财务报表项目注释 - 续

42. 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	2,452,229,887.11	2,004,027,169.18
融资融券利息收入	5,571,383,828.30	6,233,533,953.09
买入返售金融资产利息收入	1,195,710,619.33	1,573,638,255.83
其中：股票质押式回购利息收入	726,290,796.40	1,141,804,056.65
债权投资利息收入	31,441,290.92	70,208,134.28
其他债权投资利息收入	1,381,054,428.06	1,460,827,064.61
其他	36,423,122.75	-
小计	10,668,243,176.47	11,342,234,576.99
利息支出		
其中：借款利息支出	165,409,101.81	174,022,721.93
应付短期融资款利息支出	593,102,532.55	1,024,377,894.38
拆入资金利息支出	629,986,462.40	605,016,887.76
其中：转融通利息支出	238,808,442.22	523,389,462.54
卖出回购金融资产利息支出	2,127,448,962.65	2,607,276,215.91
其中：报价回购利息支出	150,778,274.81	102,364,699.00
代理买卖证券款利息支出	468,274,059.42	300,553,690.75
应付债券利息支出	5,190,386,058.91	4,728,368,845.34
其中：次级债券利息支出	1,364,330,674.48	968,440,385.82
租赁利息支出	38,072,843.40	38,360,157.61
其他	113,830,920.73	171,595,509.57
小计	9,326,510,941.87	9,649,571,923.25
利息净收入	1,341,732,234.60	1,692,662,653.74

五、 合并财务报表项目注释 - 续

43. 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

项目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入	6,000,494,804.73	7,462,425,722.69
——证券经纪业务收入	8,260,924,046.83	10,058,631,361.31
——代理买卖证券业务	6,770,107,522.16	8,124,653,665.10
交易单元席位租赁	931,062,189.11	1,131,518,162.78
代销金融产品业务	559,754,335.56	802,459,533.43
——证券经纪业务支出	2,260,429,242.10	2,596,205,638.62
——代理买卖证券业务	2,260,429,242.10	2,596,205,638.62
期货经纪业务净收入	442,807,537.96	453,492,855.97
——期货经纪业务收入	555,359,653.94	609,866,872.20
——期货经纪业务支出	112,552,115.98	156,374,016.23
投资银行业务净收入	1,392,501,817.37	2,542,112,537.22
——投资银行业务收入	1,454,736,585.29	2,617,137,393.82
——证券承销业务	1,210,714,813.76	2,283,455,102.31
证券保荐业务	92,811,070.10	166,639,149.94
财务顾问业务	151,210,701.43	167,043,141.57
——投资银行业务支出	62,234,767.92	75,024,856.60
——证券承销业务	42,729,518.12	61,755,242.01
证券保荐业务	1,686,103.77	427,830.19
财务顾问业务	17,819,146.03	12,841,784.40
资产管理业务净收入	765,015,784.64	970,290,359.60
——资产管理业务收入	765,257,093.08	976,427,243.24
——资产管理业务成本	241,308.44	6,136,883.64
基金管理业务净收入	63,790,710.01	68,288,291.57
——基金管理业务收入	66,589,309.85	69,606,190.85
——基金管理业务成本	2,798,599.84	1,317,899.28
投资咨询业务净收入	50,607,738.63	36,172,485.75
——投资咨询业务收入	62,067,659.59	36,383,487.52
——投资咨询业务成本	11,459,920.96	211,001.77
其他手续费及佣金净收入	752,046,872.58	936,242,443.25
——其他手续费及佣金收入	752,046,872.58	936,242,443.25
——其他手续费及佣金成本	-	-
合计	9,467,265,265.92	12,469,024,696.05
其中：手续费及佣金收入合计	11,916,981,221.16	15,304,294,992.19
手续费及佣金支出合计	2,449,715,955.24	2,835,270,296.14

五、合并财务报表项目注释 - 续

43. 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 代理销售金融产品服务

代销金融产品业务	本年		上年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	48,044,096,410.87	201,885,519.45	59,899,771,968.80	425,183,658.02
信托及私募	14,628,575,887.66	329,172,489.79	30,700,519,344.81	366,479,338.61
其他	13,214,958,953.41	28,696,326.32	21,606,603,863.28	10,796,536.80
合计	75,887,631,251.94	559,754,335.56	112,206,895,176.89	802,459,533.43

(3) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	31,381,716.32	19,453,773.60
并购重组财务顾问业务净收入—其他	20,871,932.35	17,237,437.82
其他财务顾问业务净收入	81,137,906.73	117,510,145.75

(4) 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	128	434	112
年末客户数量	870,062	438	1,779
其中：个人客户	868,432	98	-
机构客户	1,630	340	1,779
年初受托资金	208,320,943,479.31	177,271,913,969.42	64,456,033,146.70
其中：自有资金投入	1,124,601,634.31	3,183,652,945.63	-
个人客户	42,896,997,735.25	1,768,444,681.12	-
机构客户	164,299,344,109.75	172,319,816,342.67	64,456,033,146.70
年末受托资金	139,869,058,742.55	120,168,668,118.43	63,243,521,446.70
其中：自有资金投入	590,812.13	3,542,934,307.99	-
个人客户	40,567,422,580.98	3,165,720,859.62	-
机构客户	99,301,045,349.44	113,460,012,950.82	63,243,521,446.70
年末主要受托资产初始成本	132,550,392,026.72	125,021,527,764.79	63,807,708,865.14
其中：股票	3,997,405,799.10	11,257,588,687.67	-
债券	103,936,351,482.88	47,387,202,534.79	-
基金	3,533,114,552.90	6,011,602,157.34	9,750,000.00
其他	21,083,520,191.84	60,365,134,384.99	63,797,958,865.14
本年资产管理业务收入	603,459,512.97	126,922,674.18	34,874,905.93
本年资产管理业务支出	-	241,308.44	-
本年资产管理业务净收入	603,459,512.97	126,681,365.74	34,874,905.93

五、合并财务报表项目注释 - 续

44. 投资收益

(1) 按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,661,710,563.30	1,600,256,873.29
处置长期股权投资产生的投资收益	-	134,214,916.98
金融工具投资收益	7,737,945,362.84	8,566,499,411.85
其中：持有期间取得的收益	6,168,924,015.61	6,369,436,973.37
交易性金融资产	6,145,699,084.70	5,943,362,461.66
其他	23,224,930.91	426,074,511.71
处置金融工具取得的收益（损失以“-”号填列）	1,569,021,347.23	2,197,062,438.48
交易性金融资产	2,677,766,323.89	3,290,546,763.04
债权投资	-6,481,041.35	-
其他债权投资	-172,275,360.05	-5,826,637.92
衍生金融工具	-652,401,709.74	-291,817,021.57
交易性金融负债	-277,586,865.52	-795,840,665.07
合计	9,399,655,926.14	10,300,971,202.12

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本年发生额	上年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	6,145,699,084.70	5,943,362,461.66
	处置取得收益	2,677,766,323.89	3,290,546,763.04
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-277,586,865.52	-795,840,665.07

45. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	116,730,158.11	55,070,945.84
三代手续费收入	81,631,009.11	33,446,659.52
其他	3,196,617.36	3,196,617.36
合计	201,557,784.58	91,714,222.72

46. 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-5,134,456,969.29	1,538,234,024.74
交易性金融负债	418,940,314.53	-252,917,704.50
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	82,486,679.55	-41,638,369.48
衍生金融工具	2,092,582,047.02	-531,235,576.66
合计	-2,622,934,607.74	754,080,743.58

五、合并财务报表项目注释 - 续

46. 公允价值变动收益 - 续

本年度公允价值变动收益较上年减少人民币 3,377,015,351.32 元，下降比例为 447.83%，主要是金融工具估值变化所致。

47. 其他业务收入及成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
大宗商品交易	1,354,812,897.21	1,364,246,855.70	4,008,036,250.44	3,998,450,272.74
租赁收入	16,453,242.82	-	19,146,679.57	-
其他	111,207,211.14	-	81,123,569.22	-
合计	1,482,473,351.17	1,364,246,855.70	4,108,306,499.23	3,998,450,272.74

本年度其他业务收入较上年减少人民币 2,625,833,148.06 元，下降比例为 63.92%，其他业务支出较上年减少人民币 2,634,203,417.04 元，下降比例为 65.88%，主要大宗商品业务规模变化所致。

48. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
城市维护建设税	65,442,853.15	84,431,677.09	7%
教育费附加	46,765,753.11	60,338,470.91	3%、2%
其他	13,487,051.98	25,153,022.70	——
合计	125,695,658.24	169,923,170.70	

49. 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
职工工资	4,524,065,386.47	7,217,754,015.74
劳动保险费	815,981,598.74	657,866,388.67
电子设备运转费	488,438,030.66	437,771,925.00
折旧与摊销费用	697,542,926.18	645,606,781.42
业务推广费	334,374,079.27	429,080,040.83
会员年费	333,451,208.87	249,714,919.69
住房公积金	285,280,725.28	229,889,907.92
邮电通讯费	222,814,282.68	177,528,407.60
结算费用	162,396,807.83	141,408,222.30
其他（注）	784,778,031.58	882,040,862.29
合计	8,649,123,077.56	11,068,661,471.46

注：本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币8,066,716.39元（2021年度：人民币11,396,016.73元）。

五、合并财务报表项目注释 - 续

50. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
融出资金减值损失	96,470,760.64	43,055,147.30
买入返售金融资产减值损失	145,564,128.49	277,516,227.66
债权投资减值损失	54,686,512.54	23,504,449.29
其他债权投资减值损失（转回以“-”号填列）	-15,179,554.53	3,697,343.16
坏账损失	19,001,072.47	25,287,769.55
合计	300,542,919.61	373,060,936.96

51. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
预计负债	155,870,074.52	131,483,885.43	155,870,074.52
罚款支出	63,000,000.00	1,732,644.86	63,000,000.00
公益性捐赠支出	20,000,000.00	12,000.00	20,000,000.00
非流动资产报废损失	3,956,198.39	5,926,119.01	3,956,198.39
其他	274,124.73	1,414,770.60	274,124.73
合计	243,100,397.64	140,569,419.90	243,100,397.64

52. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	608,151,921.09	2,051,210,446.91
递延所得税费用	-155,697,540.55	-5,165,391.86
合计	452,454,380.54	2,046,045,055.05

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	8,531,659,990.14	13,703,852,932.35
按法定25%税率计算的所得税费用	2,132,914,997.54	3,425,963,233.09
子公司适用不同税率的影响	22,686,462.51	-73,036,077.20
调整以前期间所得税的影响	-37,701,129.23	-13,160,556.02
非应税收入的影响	-1,556,739,292.96	-1,132,127,646.43
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	92,460,339.79	30,302,735.06
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-72,800,721.70	-1,107,316.21
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	52,098,777.25	3,003,979.35
其他	-180,465,052.66	-193,793,296.59
所得税费用	452,454,380.54	2,046,045,055.05

五、合并财务报表项目注释 - 续

53. 其他综合收益的税后净额

项目	本年发生额	上年发生额
1.其他债权投资	-147,535,753.43	115,634,428.05
减：其他债权投资产生的所得税影响	-52,308,287.18	26,047,315.54
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	56,398,181.22	35,003,008.33
其他债权投资信用减值损失	-15,179,554.53	3,697,343.16
减：其他债权投资减值损失所得税的影响	111,544.06	-513,437.04
小计	-166,916,746.06	58,794,884.38
2.其他权益工具投资	-284,461,380.00	-243,337,743.81
减：其他权益工具投资产生的所得税影响	-72,090,016.72	-60,834,435.95
减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益的净额	12,537,223.24	-22,508,013.73
小计	-224,908,586.52	-159,995,294.13
3.权益法下在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	2,493,223.85	9,153,324.06
小计	2,493,223.85	9,153,324.06
4.外币财务报表折算差额	465,470,751.59	-184,320,112.31
小计	465,470,751.59	-184,320,112.31
合计	76,138,642.86	-276,367,198.00
其中：归属于母公司股东的其他综合收益	76,138,642.86	-276,367,198.00
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

54. 每股收益

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	8,072,318,543.95	11,645,065,137.15
减：其他权益工具股息影响	2	611,829,013.70	802,090,000.02
归属于本公司普通股股东的当年净利润	3=1-2	7,460,489,530.25	10,842,975,137.13
归属于母公司的非经常性损益	4	-108,615,304.15	58,214,381.23
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5=3-4	7,569,104,834.40	10,784,760,755.90
发行在外的普通股加权平均数	6	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
基本每股收益	7=3÷6	0.86	1.25
扣除非经常性损益的基本每股收益	8=5÷6	0.87	1.24

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

五、合并财务报表项目注释 - 续

55. 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的存出保证金	959,190,189.07	-
收到的合约保证金	-	17,327,957,162.02
收到大宗商品款项	1,657,098,931.89	4,115,662,385.51
合并结构化主体收到的现金	801,826,939.73	-
收到的其他往来款项	2,021,682,972.86	2,380,267,392.83
合计	5,439,799,033.55	23,823,886,940.36

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的存出保证金	-	4,082,555,281.97
支付的合约保证金	4,421,164,876.43	-
合并结构化主体支付的现金	-	848,846,891.34
以现金支付的业务及管理费	2,040,162,132.25	1,974,491,690.23
支付投资者保护基金	98,689,452.97	127,663,585.28
支付大宗商品款项	2,228,725,521.02	4,134,572,026.79
支付的证券公司往来款及清算往来款	98,183,678.53	293,697,828.12
使用受限制的货币资金	349,407,403.68	399,125,849.11
支付的其他往来款	345,333,269.79	75,428,066.32
合计	9,581,666,334.67	11,936,381,219.16

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产等长期资产报废清理收到的现金	1,630,326.15	1,470,537.86

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
发行永续次级债支付的承销费用	14,150,943.40	-

五、合并财务报表项目注释 - 续

56. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,079,205,609.60	11,657,807,877.30
加：信用减值损失	300,542,919.61	373,060,936.96
其他资产减值损失	6,915,401.34	3,317,997.99
固定资产及使用权资产折旧	522,120,753.64	506,909,018.82
无形资产摊销	16,625,605.85	15,842,539.18
长期待摊费用摊销	158,796,566.69	122,855,223.42
报废或处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	2,548,191.62	5,608,089.85
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,028,038,652.73	-700,630,951.32
利息支出	5,957,295,944.03	5,923,108,868.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,899,859,164.10	-3,685,761,138.93
汇兑损失（收益以“-”号填列）	61,430,584.38	-12,136,069.80
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-206,388,929.08	196,910,821.34
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	50,691,388.53	-202,076,213.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	27,045,303,172.97	-97,811,089,187.77
经营性应付项目的增加	20,380,575,705.31	42,413,218,147.65
经营活动产生的现金流量净额	62,503,842,403.12	-41,193,054,040.30
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	135,284,782,722.23	111,737,944,929.04
减：现金的年初余额	111,737,944,929.04	103,693,370,442.69
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	23,546,837,793.19	8,044,574,486.35

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
现金		
其中：库存现金	-	7,044.29
可随时用于支付的银行存款	111,472,337,443.53	85,864,435,422.90
可随时用于支付的结算备付金	23,804,473,726.36	25,873,373,101.51
可随时用于支付的其他货币资金	7,971,552.34	129,360.34
年末现金和现金等价物余额	135,284,782,722.23	111,737,944,929.04

五、 合并财务报表项目注释 - 续

57. 受托客户资产管理业务

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
资产项目		
存出与托管客户资金	20,046,146,336.29	13,815,093,723.10
应收款项	160,648,782.75	4,000,164,098.37
受托投资	318,120,627,458.81	454,530,347,704.15
其中：投资成本	321,379,628,656.65	453,064,030,673.02
已实现未结算收益（损失以“-”填列）	-3,259,001,197.84	1,466,317,031.13
合计	338,327,422,577.85	472,345,605,525.62
负债项目		
受托管理资金	323,281,248,307.68	450,048,890,595.43
应付受托业务款	15,046,174,270.17	22,296,714,930.19
合计	338,327,422,577.85	472,345,605,525.62

58. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2022年12月31日 账面价值	受限原因
货币资金	1,724,280,616.36	详见附注五、1
交易性金融资产	118,254,493,371.23	详见附注五、5
债权投资	76,082,539.08	详见附注五、10
其他债权投资	46,726,488,299.04	详见附注五、11
其他权益工具投资	658,106,692.38	详见附注五、12
其他资产	28,976,198.70	详见附注五、19
合计	167,468,427,716.79	

59. 与收益相关的政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	121,765.06	营业外收入	121,765.06
与收益相关的政府补助	116,730,158.11	其他收益	116,730,158.11

六、 母公司财务报表附注

1. 长期股权投资

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
对子公司的投资	18,869,796,722.62	18,869,796,722.62
对联营企业投资	11,411,914,727.69	10,307,579,493.26
长期股权投资合计	30,281,711,450.31	29,177,376,215.88
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
长期股权投资账面价值	29,612,561,854.53	28,508,226,620.10

六、 母公司财务报表附注 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(1) 对子公司的投资

被投资单位名称	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日	本年计提减值准备	减值准备期末余额
招商期货有限公司	3,599,959,700.00	-	-	3,599,959,700.00	-	-
招商致远资本投资有限公司	1,800,000,000.00	-	-	1,800,000,000.00	-	-
招商证券国际有限公司	5,369,837,022.62	-	-	5,369,837,022.62	-	-
招商证券投资有限公司	7,100,000,000.00	-	-	7,100,000,000.00	-	-
招商证券资产管理有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
合计	18,869,796,722.62	-	-	18,869,796,722.62	-	-

(2) 对联营企业投资

被投资单位名称	2022年1月1日	本年增减变动								2022年12月31日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业：											
博时基金管理有限公司	6,252,578,668.87	-	-	844,954,405.54	6,670,495.44	-	279,300,000.00	-	-	6,824,903,569.85	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	3,345,604,705.48	-	-	815,841,422.60	-4,177,271.59	-	279,000,000.00	-	-	3,878,268,856.49	-
广东股权交易中心股份有限公司（注1）	40,246,523.13	-	-	259,210.81	-	-	913,028.37	-	-	39,592,705.57	-
二十一世纪科技投资有限责任公司（注2）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,638,429,897.48	-	-	1,661,055,038.95	2,493,223.85	-	559,213,028.37	-	-	10,742,765,131.91	669,149,595.78

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

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

六、 母公司财务报表附注 - 续

2. 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,785,759,128.86	1,607,637,929.23
融资融券利息收入	5,342,516,887.88	5,873,264,776.50
买入返售金融资产利息收入	1,194,734,935.75	1,555,889,053.16
其中：股票质押式回购利息收入	725,402,784.21	1,126,025,083.72
债权投资利息收入	18,040,573.65	42,441,585.20
其他债权投资利息收入	1,350,971,965.05	1,388,755,699.53
其他	60,377,423.10	34,784,337.03
小计	9,752,400,914.29	10,502,773,380.65
利息支出		
其中：应付短期融资款利息支出	584,683,907.76	1,023,599,967.35
拆入资金利息支出	584,739,103.41	555,523,603.83
其中：转融通利息支出	238,808,442.22	523,389,462.54
卖出回购金融资产利息支出	2,090,449,319.70	2,570,349,207.89
其中：报价回购利息支出	150,778,274.81	102,364,699.00
代理买卖证券款利息支出	248,069,268.00	246,238,553.11
应付债券利息支出	5,144,172,390.72	4,710,001,257.61
其中：次级债券利息支出	1,364,330,674.48	968,440,385.82
租赁利息支出	34,634,278.01	35,003,962.66
其他	102,971,313.32	159,817,232.40
小计	8,789,719,580.92	9,300,533,784.85
利息净收入	962,681,333.37	1,202,239,595.80

六、 母公司财务报表附注 - 续

3. 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

项目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入	6,110,318,919.47	7,412,345,338.84
—— 证券经纪业务收入	8,282,356,503.99	9,877,681,730.91
—— 代理买卖证券业务	6,530,514,986.71	7,740,428,123.14
交易单元席位租赁	931,062,189.11	1,131,518,162.78
代销金融产品业务	820,779,328.17	1,005,735,444.99
—— 证券经纪业务支出	2,172,037,584.52	2,465,336,392.07
—— 代理买卖证券业务	2,172,037,584.52	2,465,336,392.07
投资银行业务净收入	1,384,536,928.02	2,470,480,912.29
—— 投资银行业务收入	1,429,377,301.02	2,527,017,873.08
—— 证券承销业务	1,204,544,254.46	2,212,159,966.29
证券保荐业务	83,747,650.73	161,594,339.61
财务顾问业务	141,085,395.83	153,263,567.18
—— 投资银行业务支出	44,840,373.00	56,536,960.79
—— 证券承销业务	39,642,923.71	53,863,338.70
证券保荐业务	1,686,103.77	427,830.19
财务顾问业务	3,511,345.52	2,245,791.90
投资咨询业务净收入	25,103,423.58	12,953,502.06
—— 投资咨询业务收入	25,103,423.58	12,953,502.06
—— 投资咨询业务成本	-	-
其他手续费及佣金净收入	764,311,023.52	945,676,405.51
—— 其他手续费及佣金收入	764,311,023.52	945,676,405.51
—— 其他手续费及佣金成本	-	-
合计	8,284,270,294.59	10,841,456,158.70
其中：手续费及佣金收入合计	10,501,148,252.11	13,363,329,511.56
手续费及佣金支出合计	2,216,877,957.52	2,521,873,352.86

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	31,381,716.32	19,453,773.60
并购重组财务顾问业务净收入—其他	20,139,771.20	10,197,540.04
其他财务顾问业务净收入	86,052,562.79	121,366,461.64

六、 母公司财务报表附注 - 续

4. 投资收益

(1) 按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	1,200,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,661,055,038.95	1,595,620,071.78
金融工具投资收益	5,172,520,508.01	6,874,968,229.50
其中：持有期间取得的收益	5,543,718,472.39	5,866,881,748.23
交易性金融资产	5,524,902,824.70	5,440,807,236.52
其他	18,815,647.69	426,074,511.71
处置金融工具取得的收益（损失以“-”号填列）	-371,197,964.38	1,008,086,481.27
交易性金融资产	4,099,900,982.68	2,194,320,349.90
债权投资	-6,481,041.35	-
其他债权投资	-149,927,155.21	53,688,227.76
衍生金融工具	-3,546,948,025.36	-424,423,376.98
交易性金融负债	-767,742,725.14	-815,498,719.41
合计	6,833,575,546.96	9,670,588,301.28

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本年发生额	上年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	5,524,902,824.70	5,440,807,236.52
	处置取得收益	4,099,900,982.68	2,194,320,349.90
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-767,742,725.14	-815,498,719.41

5. 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-4,923,026,460.23	1,840,861,542.33
交易性金融负债	137,965,796.00	-203,685,104.57
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融工具	3,640,037,686.87	-1,949,895,600.95
合计	-1,145,022,977.36	-312,719,163.19

六、 母公司财务报表附注 - 续

6. 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
职工工资	3,972,076,477.37	6,427,662,114.01
劳动保险费	745,594,484.79	595,999,346.47
电子设备运转费	405,834,265.25	362,313,487.29
折旧与摊销费用	623,226,212.94	574,088,931.96
会员年费	321,042,759.34	233,747,799.53
业务推广费	280,204,351.81	401,860,918.62
住房公积金	267,474,996.57	214,792,255.97
邮电通讯费	208,912,332.72	163,106,941.02
咨询顾问费	108,015,879.80	111,395,095.82
其他	638,676,774.30	751,265,266.19
合计	7,571,058,534.89	9,836,232,156.88

注： 本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币6,504,630.28元（2021年度：人民币6,279,310.08元）。

七、 合并范围的变更

1. 清算子公司导致的合并范围变动

北京致远励新投资管理有限公司和赣州招远投资管理有限公司已于2022年完成清算，并分别于2022年2月10日和2022年8月22日依法完成注销登记，因此以后期间不再作为子公司纳入合并范围。

2. 其他原因的合并范围变动

由于新增投资者参股，本公司之子公司招商证券国际有限公司下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司已于2022年4月25日不再拥有对Sweet Blaze Holding Limited的控制权，以后期间不再作为子公司纳入合并范围。

3. 纳入合并范围的结构化主体

纳入合并范围的结构化主体情况，详见附注八、1.（1）②。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

① 子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
招商证券国际有限公司	中国香港	中国香港	投资	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)有限公司	中国香港	中国香港	证券经纪、承销	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货(香港)有限公司	中国香港	中国香港	期货经纪	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)基金服务有限公司	中国香港	中国香港	代理人服务	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
CMS Nominees (BVI) Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
Humble Easy Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	98.40	其他方式取得的子公司
Bliss Moment Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券投资(香港)有限公司	中国香港	中国香港	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商资本(香港)有限公司	中国香港	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券资产管理(香港)有限公司	中国香港	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
深圳招商致远咨询服务有限公司	中国深圳	中国深圳	投资咨询	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS Capital Fund Management Co., Ltd.	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (UK) Co., Limited	英国	英国	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd.	韩国	韩国	证券及场内衍生品投资中介	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券(香港)融资有限公司	中国香港	中国香港	投融资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商期货有限公司	中国深圳	中国深圳	期货经纪	100.00	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
招证资本投资有限公司	中国深圳	中国深圳	金融服务	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商致远资本投资有限公司	中国北京	中国北京	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	中国深圳	中国深圳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	中国赣州	中国赣州	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
安徽招商致远创新投资管理有限公司	中国蚌埠	中国蚌埠	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
青岛国信招商私募基金管理有限公司	中国青岛	中国青岛	投资管理	-	65.00	其他方式取得的子公司
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	中国沈阳	中国沈阳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
池州中安招商股权投资管理有限公司	中国池州	中国池州	投资管理	-	72.00	其他方式取得的子公司
安徽致远智慧城市基金管理有限公司	中国芜湖	中国芜湖	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
安徽交控招商私募基金管理有限公司	中国合肥	中国合肥	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
招商证券投资有限公司	中国深圳	中国深圳	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
招商证券资产管理有限公司	中国深圳	中国深圳	投资管理	100.00	-	其他方式取得的子公司
CMS International Gemstone Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
True Summit International Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
Mega Vantage Development Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Opportunities Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	资产管理	-	100.00	其他方式取得的子公司

八、 在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

② 结构化主体

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

于2022年12月31日，本集团合并了56个结构化主体（2021年12月31日：48个结构化主体），纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币22,473,686,187.71元（2021年12月31日：人民币20,539,334,258.13元）。

合并该等结构化主体对本集团于2022年12月31日和2021年12月31日的财务状况以及2022年度和2021年度的经营成果及现金流量影响并不重大，因此，未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

(2) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本集团不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

2. 在联营企业中的权益

(1) 重要联营企业

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

八、 在其他主体中的权益 - 续

2. 在联营企业中的权益 - 续

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2022年12月31日余额/ 本年发生额		2021年12月31日余额/ 上年发生额	
	博时基金	招商基金	博时基金	招商基金
资产合计	11,788,481,614.00	12,309,576,772.02	10,849,148,657.00	10,149,303,767.36
负债合计	3,485,359,160.00	4,134,635,304.08	3,714,036,205.00	3,158,060,412.78
归属于母公司股东权益	8,303,122,454.00	8,174,941,467.94	7,135,112,452.00	6,991,243,354.58
按持股比例计算的净资产份额	4,068,530,002.46	3,678,723,660.57	3,496,205,101.48	3,146,059,509.56
调整事项	2,756,373,567.39	199,545,195.92	2,756,373,567.39	199,545,195.92
--商誉	3,425,523,163.17	199,545,195.92	3,425,523,163.17	199,545,195.92
--其他	-669,149,595.78	-	-669,149,595.78	-
对联营企业权益投资的账面价值	6,824,903,569.85	3,878,268,856.49	6,252,578,668.87	3,345,604,705.48
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-
营业收入	5,316,062,595.00	5,757,073,412.87	5,763,985,122.00	5,231,916,180.06
净利润	1,724,396,746.00	1,812,980,939.12	1,778,698,367.00	1,602,597,736.98
其他综合收益	13,613,256.00	-9,282,825.76	-3,932,904.00	24,611,156.21
综合收益总额	1,738,010,002.00	1,803,698,113.36	1,774,765,463.00	1,627,208,893.19
本年度收到的来自联营企业的股利（注）	279,300,000.00	279,000,000.00	196,000,000.00	244,039,545.96

注： 2022年5月23日，博时基金管理有限公司经股东会决议通过2021年度利润分配方案，本公司应收股利人民币279,300,000.00元，截至2022年12月31日本公司已收取股利人民币279,300,000.00元。2022年5月31日，招商基金管理有限公司经股东会决议通过2021年度利润分配方案，本公司应收股利人民币279,000,000.00元，截至2022年12月31日本公司已收取股利人民币279,000,000.00元。

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

	2022年12月31日余额/ 本年发生额	2021年12月31日余额/ 上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	42,676,471.19	50,674,764.40
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	914,735.16	7,762,433.40
--其他综合收益	-	22,095,341.69
--综合收益总额	914,735.16	29,857,775.09

(4) 联营企业未发生超额亏损。

(5) 本集团无与联营企业投资相关的未确认承诺。

(6) 本集团无与联营企业投资相关的或有负债。

八、 在其他主体中的权益 - 续

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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

(1) 本集团发起设立的结构化主体

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

于2022年12月31日，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币3,433.88亿元（2021年12月31日：人民币4,757.95亿元）。

本集团在上述结构化主体中的管理服务而获得的收入请参见附注五、43. 手续费及佣金净收入。

(2) 第三方机构发起的结构化主体

截至2022年12月31日，本集团通过直接投资在第三方机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司合并资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

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

项目	2021年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	95,713,408,702.52	95,713,408,702.52

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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

项目	2021年12月31日公允价值			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
一、持续的公允价值计量				
1.交易性金融资产	23,123,929,911.47	228,337,057,322.47	13,883,290,575.72	265,344,277,809.66
债券投资	1,963,236,290.28	151,697,356,452.84	1,377,267,870.17	155,037,860,613.29
股权投资	14,989,523,771.16	2,693,455,456.50	4,611,930,332.18	22,294,909,559.84
基金投资	6,067,198,034.82	17,689,263,592.03	-	23,756,461,626.85
其他	103,971,815.21	56,256,981,821.10	7,894,092,373.37	64,255,046,009.68
2.衍生金融资产	319,828,459.86	2,389,860,299.14	494,953,153.26	3,204,641,912.26
3.其他债权投资	681,853,119.19	39,900,470,199.65	-	40,582,323,318.84
4.其他权益工具投资	1,405,908,056.76	3,346,332.00	-	1,409,254,388.76
持续以公允价值计量的资产总额	25,531,519,547.28	270,630,734,153.26	14,378,243,728.98	310,540,497,429.52
5.交易性金融负债	495,564,962.70	22,646,312,314.28	46,060,555.44	23,187,937,832.42
6.衍生金融负债	797,276,137.17	3,079,395,577.67	740,319,918.68	4,616,991,633.52
持续以公允价值计量的负债总额	1,292,841,099.87	25,725,707,891.95	786,380,474.12	27,804,929,465.94

2. 本集团将集中交易系统上市的股票、债券、基金等能在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价金融工具作为第一层级公允价值计量项目，其公允价值根据交易场所或清算机构公布的收盘价或结算价确定。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

九、公允价值的披露 - 续

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

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	2022年12月31日	2021年12月31日		
交易性金融资产	193,048,231,663.10	228,337,057,322.47		
—债券	144,396,485,616.70	151,697,356,452.84	现金流量折现法	债券收益率
—股权投资	158,448,442.20	177,593,452.05	做市商报价	做市价格
—股权投资	7,499,802.82	12,011,440.82	竞价/协议转让报价	竞价/协议转让价格
—股权投资	24,828,257.44	5,820,856.12	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
—股权投资	2,440,774,456.60	2,498,029,707.51	最近可观察交易价格	最近交易价
—基金	36,472,985,706.50	17,689,263,592.03	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他	9,547,209,380.84	54,470,900,703.56	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他	-	1,786,081,117.54	现金流量折现法	折现率
其他债权投资	59,969,547,775.25	39,900,470,199.65		
—债券	59,969,547,775.25	39,900,470,199.65	现金流量折现法	债券收益率
其他权益工具投资	7,202,851.00	3,346,332.00		
—股权投资	7,202,851.00	3,346,332.00	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
衍生金融资产	2,755,022,124.09	2,389,860,299.14		
—利率互换	23,278,679.24	685,971,389.86	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	2,454,819,260.02	1,626,204,496.62	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的的股票市价
—外汇合约	163,820,520.27	-	经纪商报价	经纪商报价
—外汇合约	19,051,735.16	2,000,974.93	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—商品互换	68,176,703.03	71,833,972.25	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—货币期货	24,026,584.84	-	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—商品远期	1,337,569.36	3,849,465.48	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—信用互换	511,072.17	-	现金流量折现法	贴现率/折现率
交易性金融负债	46,241,033,108.39	22,646,312,314.28		
—结构化主体	2,732,367,019.69	1,949,008,144.16	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—债券	41,818,084,679.80	18,621,981,990.00	现金流量折现法	债券收益率
—其他	198,251,636.72	322,196,732.86	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的的股票市价
—结构性票据	1,483,752,120.62	1,753,125,447.26	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—收益权	8,577,651.56	-	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
衍生金融负债	1,813,470,106.48	3,079,395,577.67		
—利率互换	10,489,819.73	704,684,585.76	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	1,668,572,090.80	2,308,822,490.77	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的的股票市价
—外汇合约	19,897,011.36	-	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—商品互换	85,689,127.48	17,461,074.82	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—货币期货	15,950,165.96	-	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—商品远期	9,566,651.20	-	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—外汇合约	-	48,427,426.32	经纪商报价	经纪商报价
—场外期权	3,305,239.95	-	根据期权定价模型计算	投资标的的市价

九、公允价值的披露 - 续

4. 持续的第三层级公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	重要的不可观察输入值
	2022年12月31日	2021年12月31日		
交易性金融资产	12,041,313,201.22	13,883,290,575.72		
—债券	2,143,242,564.76	1,377,267,870.17	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—股权投资	84,200,600.00	870,004,374.47	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—股权投资	112,846,380.80	156,347,420.61	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值
—股权投资	635,711,378.48	347,854,252.62	可比公司估值法	市场乘数（如P/E、P/B）/流动性折扣
—股权投资	-	157,882,373.85	经期权定价模型调整最新一轮融资价格	根据衍生品模型对股权持有人权利差异调整后的最新交易价格、历史波动率。
—股权投资	2,165,228,896.37	3,079,841,910.63	经期权定价模型调整的市场报价	流动性折扣
—其他投资 —信托产品	232,394,547.00	1,709,570,122.35	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—其他投资 —合伙企业	6,667,688,833.81	6,184,522,251.02	可比公司估值法	市场乘数（如P/E、P/B）/流动性折扣
衍生金融资产	553,878,105.60	494,953,153.26		
—场外期权	546,342,152.23	484,250,969.12	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	7,535,953.37	9,861,273.95	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	-	840,910.19	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
衍生金融负债	419,081,979.61	740,319,918.68		
—场外期权	415,626,966.53	739,974,498.65	期权定价模型	历史波动率
—债券远期	3,311,155.08	-	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
—信用互换	143,858.00	345,420.03	现金流量折现法	约定收益率
交易性金融负债	46,850,002.19	46,060,555.44		
—收益权	46,850,002.19	46,060,555.44	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值

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

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

九、公允价值的披露 - 续

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

上年	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
年初余额	12,211,872,354.81	1,278,949,604.12
本年损益影响合计	137,816,338.16	19,162,091.67
本年购入	6,435,699,427.87	436,181,320.68
本年售出及结算	-4,319,643,054.51	-963,783,067.22
转入第三层级	611,745,030.07	15,870,524.87
转出第三层级	-699,246,367.42	-
年末余额	14,378,243,728.98	786,380,474.12
对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	537,497,192.80	16,616,770.16

于2022年12月31日及2021年12月31日，第三层级金融资产公允价值对不可观察输入值的合理变动不具有重大敏感性。

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

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末重新评估层级类别，基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值，判断各层级之间是否存在转换。2022年度和2021年度，本集团均有部分股权投资从第三层级转移至第一层级，其主要原因为该部分投资已解除上市流通的限制，且其公允价值基于未经流动性折扣调整的活跃市场报价进行确定。此外，本集团亦有部分股权投资在第三层级和第二层级之间的转移，由第三层级转至第二层级的原因为该部分投资已从使用其他基于重大不可观察输入值的估值技术方法转变为使用最近市场交易价格的估值技术方法，反之，由第二层级转至第三层级。

7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于2022年12月31日，除应付债券外，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异，应付债券的账面价值与公允价值之间的偏离度小于0.5%。

十、 关联方及关联交易

1. 第一大股东及实际控制人

单位：人民币万元

第一大股东及实际控制人名	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权比例 (%)
招商局金融控股有限公司（曾用名：深圳市招融投资控股有限公司）	深圳	投资、商业、物资供销	777,800	44.17	44.17
招商局集团有限公司	北京	交通物流、综合金融、城市和园区综合开发、新产业	1,690,000	44.17	44.17

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

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1.（1）①在子公司中的权益。

3. 本公司联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注五、13. 长期股权投资。

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

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

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 与本集团发生交易的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳招商到家汇科技有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
辽宁港口股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳高速公路集团股份有限公司（曾用名：深圳高速公路股份有限公司）	受本公司实际控制人重大影响
招商局地产（北京）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局地产（苏州）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局资本管理（北京）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局港口集团股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
珠海依云房地产有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局（上海）投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
北京招亦企业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
中航物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
中国外运（新西兰）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳睿智元成科技有限公司	受本公司实际控制人重大影响
招商局创新投资管理有限责任公司	与本公司受同一实际控制人控制
荆州招商慧德资本管理有限责任公司	与本公司受同一实际控制人共同控制
深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	与本公司受同一实际控制人共同控制
张家港市招港股权投资合伙企业（有限合伙）	与本公司受同一实际控制人共同控制
海南博时创新管理有限公司	受本公司实际控制人重大影响
上海农村商业银行股份有限公司	董事互相任职企业

5. 重大关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表

单位：人民币万元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
手续费及佣金支出			
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	7,474.65	15,707.70
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	5,095.53	4,936.88
利息支出			
招商银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	3,231.36	7,103.20
招商银行股份有限公司	租赁负债利息支出	1,729.20	1,810.71
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	1,497.42	311.90
招商银行股份有限公司	借款利息支出	423.99	718.08
上海农村商业银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	1,509.92	1,204.95
资本性支出、费用性支出			
深圳招商物业管理有限公司	物管费等支出	2,523.29	2,624.25
深圳招商物业管理有限公司	职工福利支出	1,828.30	1,385.73
深圳招商到家汇科技有限公司	行政办公用品等采购支出	3,292.28	2,476.69
深圳睿智元成科技有限公司	软件采购开发支出	719.69	520.75

十、 关联方及关联交易 - 续

5. 重大关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

② 出售商品/提供劳务情况表

单位：人民币万元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入			
招商银行股份有限公司	承销业务收入	1,631.18	1,519.47
博时基金、招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	20,026.90	25,698.40
招商银行股份有限公司	资产管理业务管理费收入	2,893.51	3,701.18
招商银行股份有限公司	其他手续费收入	-	799.47
中国外运（新西兰）有限公司	财务顾问收入	-	580.68
招商局物业管理有限公司	财务顾问收入	1,175.02	283.02
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	1,246.57	1,470.07
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	981.20	1,250.31
辽宁港口股份有限公司	承销业务收入	301.89	566.00
招商局港口集团股份有限公司	承销业务收入	1,545.28	53.38
中航物业管理有限公司	财务顾问收入	656.29	-
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	承销业务收入	748.49	68.45
利息收入			
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	51,469.16	42,954.60
其他业务收入			
深圳高速公路集团股份有限公司	自有物业租赁收入	1,105.83	1,080.39

(2) 向关联方取得的投资收益

单位：人民币万元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
招商银行股份有限公司	结构性存款、大额存单的投资收益	958.49	2,064.33
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	股票分红	408.45	3,193.86

(3) 关联方资金拆借

单位：人民币万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
短期借款			
招商银行股份有限公司	40,720.61	02/12/2022	17/01/2023

(4) 关键管理人员报酬

单位：人民币万元

项目	本年金额	上年金额
关键管理人员报酬	3,363.99	2,682.90

十、 关联方及关联交易 - 续

5. 重大关联交易情况 - 续

(5) 与关联方的共同投资

本集团投资方	关联方	被投资企业或项目	性质
招商证券投资有限公司	招商局地产（苏州）有限公司	无锡瑞商房地产开发有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局资本管理（北京）有限公司	服务贸易创新发展引导基金（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局资本管理（北京）有限公司	无锡通服数模投资管理合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局地产（北京）有限公司	北京招亦企业管理有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局创新投资管理有限责任公司	深圳市招商数科创新私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	南通招华壹号新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	南通招华招证股权投资合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博资同泽一号股权投资合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博资二号股权投资合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博资四号股权投资合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博时三号股权投资合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	荆州招商慧德资本管理有限责任公司	荆州慧康股权投资基金合伙企业（有限合伙）	共同投资
招商证券投资有限公司	张家港市招港股权投资合伙企业（有限合伙）	安徽壹石通材料科技股份有限公司	共同投资

十、 关联方及关联交易 - 续

5. 重大关联交易情况 - 续

(6) 重大关联方应收应付款项

① 应收项目

项目名称	关联方	2022年12月31日		2021年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	招商银行股份有限公司	26,094,985,592.38	-	25,643,885,531.44	-
其他资产-投资意向金	珠海依云房地产有限公司	-	-	291,815,112.92	-
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	50,410,596.68	-	66,908,157.15	-
结构性存款及大额存单	招商银行股份有限公司	80,000,000.00	-	400,000,000.00	-

② 应付项目

项目名称	关联方	2022年12月31日	2021年12月31日
短期借款	招商银行股份有限公司	408,841,750.61	408,953,711.94
拆入资金	招商银行股份有限公司	2,000,411,250.00	-
租赁负债	招商银行股份有限公司	482,569,860.17	545,400,133.48
租赁负债	招商局（上海）投资有限公司	35,080,181.52	44,082,548.79
其他负债-其他应付款	北京招亦企业管理有限公司	-	341,505,500.00

十一、 承诺及或有事项

截至2022年12月31日，本集团不存在重大资本性承诺或重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 公司债券的发行

2023 年 3 月 1 日，本公司完成 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）的发行工作，其中品种一简称为“23 招证 C1”，发行规模为人民币 14 亿元，期限为 925 天，票面利率为 3.45%；其中品种二简称为“23 招证 C2”，发行规模为人民币 8 亿元，期限为 3 年，票面利率为 3.55%。

2023 年 3 月 17 日，本公司完成 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）的发行工作，其中品种一简称为“23 招证 C3”，发行规模为人民币 15 亿元，期限为 2 年，票面利率为 3.25%；其中品种二简称为“23 招证 C4”，发行规模为人民币 17 亿元，期限为 3 年，票面利率为 3.40%。

2. 利润分配情况

经2023年3月24日第七届董事会第二十八次会议审议通过，本公司2022年度利润分配预案为以总股本8,696,526,806股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.85元（含税），该项议案尚需提交本公司股东大会审议。

十三、风险管理

1. 风险管理架构

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

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

本集团风险管理组织架构中各部门或岗位履行全面风险管理职责如下：①董事会及董事会风险管理委员会负责审批本公司全面风险管理制度、公司风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标，每季度召开会议，审议季度风险报告，全面审议本公司的风险管理情况。②监事会负责对本集团全面风险管理体系运行的监督检查。③高级管理层全面负责业务经营中的风险管理，定期听取风险评估报告，确定风险控制措施，制定风险限额指标。高级管理层设立风险管理委员会作为经营层面最高风险决策机构。本公司任命了首席风险官，负责推动全面风险管理体系建设，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议。风险管理委员会下设证券投资决策委员会、信用风险委员会、估值委员会、资本承诺委员会和投资银行业务风险政策委员会，分别在其授权范围内，由专家审议并集体决策证券投资、信用风险、证券估值、资本承诺风险、投资银行业务风险等事项。本公司将子公司的风险管理纳入全面风险管理体系并进行垂直管理，子公司风险管理工作负责人由本公司首席风险官提名任免及考核。④风险管理部作为公司市场、信用、操作风险管理工作的牵头部门，履行市场风险、信用风险管理工作职责，并协助、指导各单位开展操作风险管理工作。资金管理部作为公司流动性风险管理工作的牵头部门，履行流动性风险管理职责，推进建立流动性风险管理体系。法律合规部负责牵头本集团合规及法律风险管理工作和洗钱风险管理工作，协助合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，推动落实各项反洗钱工作。风险管理部及办公室共同牵头负责声誉风险管理工作，公司各单位履行声誉风险管理一线职责。稽核部负责对本公司风险管理流程的有效性及其执行情况进行稽核检查，并负责牵头至少每年一次的公司内控体系整体评价。⑤公司各部门、分支机构及全资子公司对各自所辖的业务及管理领域履行直接的风险管理和监督职能。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险

本集团面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。主要来自于以下四个方面：①融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、孖展融资等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对本集团所欠债务的风险；②债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；③权益互换、利率互换、场外期权、远期等场外衍生品交易中的交易对手以及现货交易对手不履行支付义务的风险；④经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约的风险。

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

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

在场外衍生品交易业务方面，本集团逐步建立了包括投资者适当性、尽职调查、授信审批、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券管理和客户违约处理等多个方面的管理办法和配套细则，从事前、事中、事后三个环节加强重点管理。

在经纪业务方面，对可能承担担保交收责任的经纪业务通过标的券最低评级、持仓集中度、杠杆比例等指标控制客户违约风险；境外代理客户的证券及其他金融产品交易，通过加强客户授信和保证金管理，有效控制信用风险。

预期信用风险损失计量

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

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

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

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用风险损失计量 - 续

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

针对纳入减值计提范围的主要金融资产的分阶段划分的标准如下：

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

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

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

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

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

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术 - 续

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

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

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

违约损失率根据历史资料估计违约损失率，并进行前瞻性调整。

本集团的融资类业务不同阶段对应的损失率比率如下：

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

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

信用风险显著增加的判断标准

对于信用风险显著增加标准，本集团的债券投资业务具体为：

- 境外债券的债项评级下调至BBB-以下（不含），境内债券的债项评级下调至AA以下（不含）级别，或者原债项评级为AA以下但未被认定为信用风险显著增加，出现外部评级下调的情形；

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

信用风险显著增加的判断标准 - 续

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

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

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

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

前瞻性信息

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

对于债券投资业务，本公司通过历史数据分析我国或其他国家的不同经济环境（或宏观因子）下违约率与长期平均违约率之间的关系，再通过预测经济环境得出前瞻性调整因子。在进行前瞻性因子调整时，本公司考虑 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征，并结合数据分析和专业判断来确定情景权重。本年度，本公司对国内生产总值增长的平均（乐观、中性和悲观情景的加权平均）预测值为 5.00%（2021 年：5.58%）。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

报告期末，本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口如下：

(1) 最大信用风险敞口

集团

单位：人民币万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
货币资金	11,337,726	8,793,826
结算备付金	2,380,491	2,587,337
融出资金	8,154,112	9,868,651
衍生金融资产	366,469	320,464
存出保证金	1,221,322	1,314,179
应收款项	95,942	105,555
买入返售金融资产	4,958,075	3,919,859
交易性金融资产（注1）	14,917,918	15,907,312
债权投资	55,956	111,763
其他债权投资	6,088,853	4,058,232
其他权益工具投资（注2）	65,811	100,309
其他资产	486,289	449,651
最大信用风险敞口	50,128,964	47,537,138

注1： 交易性金融资产包含债券、信托产品、融出证券和资产支持证券。

注2： 其他权益工具投资包含融出证券。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(2) 风险集中度

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

截至2022年12月31日

单位：人民币万元

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

截至2021年12月31日

单位：人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
货币资金	7,749,227	1,044,599	8,793,826
结算备付金	2,563,615	23,722	2,587,337
融出资金	9,463,759	404,892	9,868,651
衍生金融资产	162,002	158,462	320,464
存出保证金	1,273,687	40,492	1,314,179
应收款项	99,426	6,129	105,555
买入返售金融资产	3,919,859	-	3,919,859
交易性金融资产	15,841,256	66,056	15,907,312
债权投资	91,233	20,530	111,763
其他债权投资	3,990,047	68,185	4,058,232
其他权益工具投资	100,309	-	100,309
其他资产	168,926	280,725	449,651
最大信用风险敞口	45,423,346	2,113,792	47,537,138

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(3) 金融资产的信用评级分析

债券的账面价值按评级归类如下：

单位：人民币万元

	2022年12月31日	2021年12月31日
境内债券		
中国主权信用（注1）	13,607,139	11,553,369
AAA	6,484,436	6,804,459
AA+	269,340	751,827
AA	70,735	192,141
AA-	135	-
AA-以下	35,243	4,102
A-1	-	79,804
未评级	103,774	134,428
小计	20,570,802	19,520,130
境外债券（注2）		
中国主权信用（注1）	453	-
A	309,346	24,180
B	97,006	119,624
未评级	7,205	9,846
小计	414,010	153,650
总计	20,984,812	19,673,780

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

注2：境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者（若有）评级中的最低者；若三者均无评级，则即为未评级；其中A评级包括穆迪评级Aaa~A3、标普评级AAA~A-、惠誉评级AAA~A-的产品；B评级包括穆迪评级Baa1~B3、标普评级BBB+~B-、惠誉评级BBB+~B-的产品；C评级包括穆迪评级Caa1~C、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~C的产品；D评级包括标普评级D、惠誉评级D的产品。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(4) 预期信用损失计量

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本年变动：

买入返售金融资产

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

2021年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
股票质押式回购	第一阶段	13,980,599.83	7,737,494.47	-	-4,269,816.37	-	-	17,448,277.93
	第二阶段	601,036.99	-601,036.99	-	-	-	-	-
	第三阶段	448,479,526.26	270,379,770.18	-	4,269,816.37	-	-	723,129,112.81
	合计	463,061,163.08	277,516,227.66	-	-	-	-	740,577,390.74

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(4) 预期信用损失计量 - 续

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

融出资金

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

2021年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
融出资金	第一阶段	52,186,689.87	5,442,670.75	-73,303.37	-2,336,600.79	-	-	55,219,456.46
	第二阶段	65,667.88	-15,209.25	73,303.37	-	-10,860.80	-	112,901.20
	第三阶段	54,987,091.55	37,115,686.83	-	2,336,600.79	10,860.80	-3,995,500.17	90,454,739.80
	合计	107,239,449.30	42,543,148.33	-	-	-	-3,995,500.17	145,787,097.46

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

前瞻性信息 - 续

(4) 预期信用损失计量 - 续

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

债权投资

2022年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
债权投资	第一阶段	659,984.09	-314,269.23	-	-	-	-	345,714.86
	第二阶段	23,623,681.53	-	-	-	-23,623,681.53	-	-
	第三阶段	-	59,644,017.57	-	-	23,623,681.53	-	83,267,699.10
	合计	24,283,665.62	59,329,748.34	-	-	-	-	83,613,413.96

2021年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
债权投资	第一阶段	1,134,006.78	-474,022.69	-	-	-	-	659,984.09
	第二阶段	-	23,623,681.53	-	-	-	-	23,623,681.53
	第三阶段	-	-	-	-	-	-	-
	合计	1,134,006.78	23,149,658.84	-	-	-	-	24,283,665.62

十三、风险管理 - 续

3. 流动性风险

(1) 流动性风险来源及其管理

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

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

(2) 按合约期限划分的未折现现金流量

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	未折现现金流量总额
非衍生金融负债								
短期借款	1,060,890	-	1,014,692	44,065	4,513	-	-	1,063,270
应付短期融资款	2,514,800	-	12,442	423,569	2,098,404	-	-	2,534,415
拆入资金	1,080,244	-	1,080,488	-	-	-	-	1,080,488
交易性金融负债	4,774,402	287,091	4,197,585	7,610	144,908	-	137,208	4,774,402
卖出回购金融资产款	12,080,547	-	10,907,173	697,108	489,667	-	-	12,093,948
代理买卖证券款	10,637,765	10,637,765	-	-	-	-	-	10,637,765
应付款项	2,506,459	2,502,944	3,515	-	-	-	-	2,506,459
长期借款	116,314	-	365	1,326	94,323	28,681	-	124,695
应付债券	13,462,774	-	420,577	1,967,902	4,109,771	7,444,887	-	13,943,137
租赁负债	124,335	-	4,284	4,274	25,049	73,253	29,108	135,968
其他负债	181,642	87,442	-	10,000	84,200	-	-	181,642
小计	48,540,172	13,515,242	17,641,121	3,155,854	7,050,835	7,546,821	166,316	49,076,189
衍生金融负债	287,504	80,064	12,040	57,181	122,780	15,439	-	287,504
合计	48,827,676	13,595,306	17,653,161	3,213,035	7,173,615	7,562,260	166,316	49,363,693

十三、风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

(2) 按合约期限划分的未折现现金流量 - 续

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	未折现现金流量总额
非衍生金融负债								
短期借款	524,801	-	399,775	24,590	101,103	-	-	525,468
应付短期融资款	2,693,584	-	433,089	465,212	1,822,888	-	-	2,721,189
拆入资金	674,372	-	374,162	302,123	-	-	-	676,285
交易性金融负债	2,318,794	258,595	1,869,692	3,747	-	186,760	-	2,318,794
卖出回购金融资产款	12,741,773	-	10,659,596	1,206,923	933,478	-	-	12,799,997
代理买卖证券款	9,960,534	9,960,534	-	-	-	-	-	9,960,534
应付款项	2,895,888	2,890,073	5,815	-	-	-	-	2,895,888
长期借款	98,018	-	79	284	1,079	99,773	-	101,215
应付债券	14,631,396	-	56,741	401,499	3,034,860	12,019,121	-	15,512,221
租赁负债	131,746	-	2,842	5,192	24,762	77,190	35,880	145,866
其他负债	301,387	124,097	-	-	177,290	-	-	301,387
小计	46,972,293	13,233,299	13,801,791	2,409,570	6,095,460	12,382,844	35,880	47,958,844
衍生金融负债	461,699	87,094	26,525	47,963	115,413	184,507	197	461,699
合计	47,433,992	13,320,393	13,828,316	2,457,533	6,210,873	12,567,351	36,077	48,420,543

4. 市场风险

(1) 市场风险来源及其管理

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

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(1) 市场风险来源及其管理 - 续

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

(2) 价格风险

风险价值 VaR

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

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

单位：人民币万元

集团	2022年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	12,934	13,426	10,945	12,152
利率类市场风险	8,190	8,190	3,148	5,311
商品类市场风险	2,310	2,310	1,276	1,698
外汇类市场风险	64	164	12	63
组合总额	18,328	18,328	13,599	15,019

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(2) 价格风险 - 续

风险价值 VaR - 续

单位：人民币万元

集团	2021年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	15,868	39,527	15,868	24,469
利率类市场风险	3,704	6,187	3,680	4,719
商品类市场风险	1,193	2,465	850	1,574
外汇类市场风险	44	91	4	43
组合总额	17,329	41,998	17,329	26,041

单位：人民币万元

母公司	2022年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	8,628	10,003	7,185	8,360
利率类市场风险	8,018	8,018	2,915	5,066
商品类市场风险	2,286	2,286	1,325	1,683
外汇类市场风险	64	164	12	63
组合总额	14,606	14,606	9,899	11,105

单位：人民币万元

母公司	2021年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	11,734	33,454	11,734	18,368
利率类市场风险	3,622	5,921	3,413	4,556
商品类市场风险	1,164	2,453	778	1,537
外汇类市场风险	44	91	4	43
组合总额	12,916	36,972	12,916	20,060

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(3) 利率风险

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

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
金融资产							
货币资金	10,662,615	563,343	111,768	-	-	-	11,337,726
结算备付金	2,380,491	-	-	-	-	-	2,380,491
融出资金	945,873	1,784,224	5,424,015	-	-	-	8,154,112
交易性金融资产	249,563	523,645	4,824,028	7,214,252	1,931,466	9,434,645	24,177,599
衍生金融资产	-	2,470	-	-	-	363,999	366,469
买入返售金融资产	3,745,147	176,926	1,023,482	12,520	-	-	4,958,075
应收款项	-	-	-	-	-	95,942	95,942
存出保证金	811,568	-	-	-	-	409,754	1,221,322
债权投资	167,00	46,771	4,640	2,002	-	2,376	55,956
其他债权投资	73,319	223,831	1,786,334	3,914,664	90,705	-	6,088,853
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	162,834	162,834
其他资产	-	-	3,068	-	-	483,032	486,100
小计	18,868,743	3,321,210	13,177,335	11,143,438	2,022,171	10,952,582	59,485,479
金融负债							
短期借款	1,012,461	43,917	4,512	-	-	-	1,060,890
应付短期融资款	12,418	421,616	2,018,329	-	-	62,437	2,514,800
拆入资金	1,080,244	-	-	-	-	-	1,080,244
交易性金融负债	4,181,808	-	-	-	-	592,594	4,774,402
衍生金融负债	331	70	-	-	-	287,103	287,504
卖出回购金融资产款	10,904,293	693,284	482,970	-	-	-	12,080,547
代理买卖证券款	9,315,972	-	-	-	-	1,321,793	10,637,765
应付款项	-	-	-	-	-	2,506,459	2,506,459
长期借款	71,624	44,690	-	-	-	-	116,314
应付债券	417,174	1,944,701	3,878,022	6,889,429	-	333,448	13,462,774
租赁负债	4,272	4,245	24,567	67,921	23,330	-	124,335
其他负债	-	10,000	84,200	-	-	87,442	181,642
小计	27,000,597	3,162,523	6,492,600	6,957,350	23,330	5,191,276	48,827,676
净头寸	-8,131,854	158,687	6,684,735	4,186,088	1,998,841	5,761,306	10,657,803

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(3) 利率风险 - 续

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
金融资产							
货币资金	7,067,910	-	1,205,915	520,000	-	1	8,793,826
结算备付金	2,587,337	-	-	-	-	-	2,587,337
融出资金	1,060,829	2,099,208	6,708,614	-	-	-	9,868,651
交易性金融资产	211,792	377,439	4,220,105	7,343,901	3,214,686	11,166,505	26,534,428
衍生金融资产	291	758	222	-	-	319,193	320,464
买入返售金融资产	2,561,708	331,458	960,107	66,586	-	-	3,919,859
应收款项	-	-	-	-	-	105,555	105,555
存出保证金	314,079	-	-	-	-	1,000,100	1,314,179
债权投资	6,313	4,299	85,201	15,950	-	-	111,763
其他债权投资	62,171	250,529	741,205	2,792,572	211,755	-	4,058,232
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	140,925	140,925
其他资产	-	-	-	-	-	449,651	449,651
小计	13,872,430	3,063,691	13,921,369	10,739,009	3,426,441	13,181,930	58,204,870
金融负债							
短期借款	500,264	24,537	-	-	-	-	524,801
应付短期融资款	432,417	460,806	1,659,941	-	-	140,420	2,693,584
拆入资金	373,773	300,599	-	-	-	-	674,372
交易性金融负债	1,862,198	-	-	-	-	456,596	2,318,794
衍生金融负债	-	1,376	1,802	50	-	458,471	461,699
卖出回购金融资产款	10,631,218	1,197,251	913,304	-	-	-	12,741,773
代理买卖证券款	8,708,122	-	-	-	-	1,252,412	9,960,534
应付款项	-	-	-	-	-	2,895,888	2,895,888
长期借款	57,133	40,885	-	-	-	-	98,018
应付债券	44,261	383,640	2,830,338	11,086,734	-	286,423	14,631,396
租赁负债	2,827	5,145	24,217	71,169	28,388	-	131,746
其他负债	-	-	177,290	-	-	124,097	301,387
小计	22,612,213	2,414,239	5,606,892	11,157,953	28,388	5,614,307	47,433,992
净头寸	-8,739,783	649,452	8,314,477	-418,944	3,398,053	7,567,623	10,770,878

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(3) 利率风险 - 续

敏感性分析

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

收入敏感性

单位：人民币万元

	2022年	2021年
收益率曲线变动		
上升100个基点	-36,910	-295,467
下降100个基点	22,758	303,486

权益敏感性

单位：人民币万元

	2022年	2021年
收益率曲线变动		
上升100个基点	-146,292	-377,384
下降100个基点	135,681	388,458

(4) 汇率风险

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

单位：人民币万元

	集团	
	2022年	2021年
汇率变动		
美元汇率下降3%	4,248	238
港币汇率下降3%	-11,239	-5,932

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

十三、风险管理 - 续

5. 操作风险

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

本集团强调业务规模、获利与风险承受度的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控，坚持在稳健经营的前提下开展各项业务。本年，本集团持续强化操作风险管理，持续完善与本集团业务性质、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系。运用操作风险与控制自我评估、操作风险关键风险指标和操作风险事件管理三大工具，通过针对行业热点事件、风险频发易发领域的各项专项梳理排查，有效提升了操作风险管理深度和广度。

十四、其他重要事项

1. 报告分部的财务信息

(1) 经营分部

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

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

十四、其他重要事项 - 续

1. 报告分部的财务信息 - 续

(1) 经营分部 - 续

管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。所得税由公司统一管理，不在分部间分配。

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

项目	财富管理和 机构业务	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	11,102,657,995.25	1,385,524,865.98	1,181,188,706.42	1,789,179,915.39	3,760,678,475.87	-	19,219,229,958.91
手续费及佣金净收入	7,245,956,953.90	1,398,428,020.51	822,880,291.51	-	-	-	9,467,265,265.92
其他收入	3,856,701,041.35	-12,903,154.53	358,308,414.91	1,789,179,915.39	3,760,678,475.87	-	9,751,964,692.99
二、营业支出	6,054,252,445.27	624,843,470.18	409,051,126.55	864,059,615.54	2,494,317,254.91	-	10,446,523,912.45
三、营业利润	5,048,405,549.98	760,681,395.80	772,137,579.87	925,120,299.85	1,266,361,220.96	-	8,772,706,046.46
四、利润总额	5,047,324,339.55	760,673,027.98	772,125,531.71	925,139,059.49	1,026,398,031.41	-	8,531,659,990.14
五、资产总额	216,531,042,683.17	956,907,729.45	10,055,830,937.82	352,766,068,014.09	36,922,904,972.62	-5,570,874,079.26	611,661,880,257.89
六、负债总额	173,228,686,552.95	922,668,725.25	4,431,657,793.17	308,698,823,444.34	14,709,353,044.63	-5,570,874,079.26	496,420,315,481.08
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	393,106,253.81	52,017,050.35	14,663,480.37	28,009,516.07	209,746,625.58	-	697,542,926.18
2、资本性支出	251,640,908.24	26,497,960.40	11,803,531.68	21,969,347.26	248,338,056.94	-	560,249,804.52

十四、其他重要事项 - 续

1. 报告分部的财务信息 - 续

(1) 经营分部 - 续

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

项目	财富管理和 机构业务	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	13,707,280,412.80	2,457,925,723.25	1,735,979,396.05	5,501,900,084.37	6,025,810,470.77	-	29,428,896,087.24
手续费及佣金净收入	8,888,333,507.66	2,545,884,443.30	1,034,806,745.09	-	-	-	12,469,024,696.05
其他收入	4,818,946,905.14	-87,958,720.05	701,172,650.96	5,501,900,084.37	6,025,810,470.77	-	16,959,871,391.19
二、营业支出	6,883,811,836.31	980,961,005.14	478,285,302.25	2,031,125,074.91	5,239,230,631.24	-	15,613,413,849.85
三、营业利润	6,823,468,576.49	1,476,964,718.11	1,257,694,093.80	3,470,775,009.46	786,579,839.53	-	13,815,482,237.39
四、利润总额	6,844,343,844.81	1,477,498,341.86	1,257,701,207.11	3,470,777,473.64	653,532,064.93	-	13,703,852,932.35
五、资产总额	224,140,042,294.82	2,239,887,252.39	10,136,703,641.02	347,039,299,884.81	21,384,211,250.71	-7,719,017,524.89	597,221,126,798.86
六、负债总额	167,423,696,571.83	2,071,598,566.68	3,764,729,295.80	302,617,600,275.64	16,472,069,396.85	-7,719,017,524.89	484,630,676,581.91
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	371,627,753.68	52,411,411.31	13,656,017.13	27,934,965.11	179,976,634.19	-	645,606,781.42
2、资本性支出	214,954,837.32	18,571,747.62	18,054,915.47	15,881,545.15	145,296,224.60	-	412,759,270.16

十四、其他重要事项 - 续

1. 报告分部的财务信息 - 续

(2) 地区分部

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

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

项目	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	18,958,385,626.41	260,844,332.50	-	19,219,229,958.91
手续费及佣金净收入	9,290,672,987.32	176,592,278.60	-	9,467,265,265.92
其他收入	9,667,712,639.09	84,252,053.90	-	9,751,964,692.99
二、营业支出	9,930,480,177.71	516,043,734.74	-	10,446,523,912.45
三、营业利润	9,027,905,448.70	-255,199,402.24	-	8,772,706,046.46
四、利润总额	8,787,069,629.25	-255,409,639.11	-	8,531,659,990.14
五、资产总额	574,483,939,497.67	42,742,029,050.45	-5,564,088,290.23	611,661,880,257.89
六、负债总额	467,401,290,447.62	34,583,113,323.69	-5,564,088,290.23	496,420,315,481.08
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	653,333,707.62	44,209,218.56	-	697,542,926.18
2、资本性支出	530,305,124.92	29,944,679.60	-	560,249,804.52

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

项目	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	27,988,012,858.66	1,440,883,228.58	-	29,428,896,087.24
手续费及佣金净收入	12,118,877,485.54	350,147,210.51	-	12,469,024,696.05
其他收入	15,869,135,373.12	1,090,736,018.07	-	16,959,871,391.19
二、营业支出	15,023,926,851.69	589,486,998.16	-	15,613,413,849.85
三、营业利润	12,964,086,006.97	851,396,230.42	-	13,815,482,237.39
四、利润总额	12,852,933,226.15	850,919,706.20	-	13,703,852,932.35
五、资产总额	570,786,449,302.32	34,153,695,021.43	-7,719,017,524.89	597,221,126,798.86
六、负债总额	465,935,792,652.08	26,413,901,454.72	-7,719,017,524.89	484,630,676,581.91
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	596,035,861.25	49,570,920.17	-	645,606,781.42
2、资本性支出	396,767,309.39	15,991,960.77	-	412,759,270.16

十四、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础

金融资产计量基础分类表

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

金融负债计量基础分类表

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

金融资产计量基础分类表

2021 年 12 月 31 日账面价值						
金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	87,938,259,847.57					
结算备付金	25,873,373,101.51					
融出资金	98,686,505,904.39					
交易性金融资产				265,344,277,809.66	-	-
衍生金融资产				3,204,641,912.26	-	-
买入返售金融资产	39,198,592,074.61					
存出保证金	13,141,791,332.34					
应收款项	1,055,546,712.36					
债权投资	1,117,626,303.13					
其他债权投资		40,582,323,318.84	-			
其他权益工具投资		-	1,409,254,388.76			
其他资产	4,496,513,890.29					
合计	271,508,209,166.20	40,582,323,318.84	1,409,254,388.76	268,548,919,721.92	-	-

十四、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础 - 续

金融负债计量基础分类表

2021 年 12 月 31 日账面价值				
金融负债	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	5,248,005,983.09			
应付短期融资款	26,935,839,064.49			
拆入资金	6,743,717,383.90			
交易性金融负债		21,192,869,132.82	1,995,068,699.60	-
衍生金融负债		4,616,991,633.52	-	-
卖出回购金融资产款	127,417,730,458.56			
代理买卖证券款	99,605,342,327.10			
应付款项	28,958,875,502.79			
长期借款	980,181,988.83			
应付债券	146,313,957,294.30			
租赁负债	1,317,464,631.45			
其他负债	3,013,865,986.46			
合计	446,534,980,620.97	25,809,860,766.34	1,995,068,699.60	-

3. 以公允价值计量的资产和负债

项目	2022年1月1日	本年公允价值变动损益	计入其他综合收益的累计公允价值变动	本年计提的减值	2022年12月31日
金融资产					
1、衍生金融资产（注）	3,204,641,912.26	350,629,166.20			3,664,685,045.95
2、交易性金融资产	265,344,277,809.66	-5,134,456,969.29			241,775,989,271.65
3、其他债权投资	40,582,323,318.84	-	-203,933,934.65	-15,179,554.53	60,888,528,258.97
4、其他权益工具投资	1,409,254,388.76	-	-284,461,380.00		1,628,335,821.78
金融资产小计	310,540,497,429.52	-4,783,827,803.09	-488,395,314.65	-15,179,554.53	307,957,538,398.35
金融负债					
1、交易性金融负债	23,187,937,832.42	418,940,314.53	-	-	47,744,018,872.49
2、衍生金融负债（注）	4,616,991,633.52	1,741,952,880.82	-	-	2,875,038,752.70
金融负债小计	27,804,929,465.94	2,160,893,195.35	-	-	50,619,057,625.19

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

十四、其他重要事项 - 续

4. 金融资产的转移

(1) 回购协议

本集团同部分交易对手订立回购协定，以出售若干集团持有的证券以及融资融券的收益，并将上述业务所得价款呈列为卖出回购金融资产款。

根据上述回购协定，本集团在上述售出证券回购前将无法进行售出。

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	证券/黄金借贷安排	合计
转让资产的公允价值	8,535,896	7,608	3,020,223	1,512,704	13,076,431
相关负债的账面价值	7,885,813	7,029	2,790,207	1,397,498	12,080,547
净头寸	650,083	579	230,016	115,206	995,884

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	证券/黄金借贷安排	合计
转让资产的公允价值	9,502,245	42,602	2,137,772	2,555,143	14,237,762
相关负债的账面价值	8,503,826	38,126	1,913,152	2,286,669	12,741,773
净头寸	998,419	4,476	224,620	268,474	1,495,989

(2) 证券借出

截至 2022 年 12 月 31 日，本集团与客户订立证券借贷协定，借出总账面价值为 54,674.51 万元（2021 年 12 月 31 日：49,618.05 万元）的交易性金融资产和总账面价值为 65,810.67 万元（2021 年 12 月 31 日：100,309.17 万元）的其他权益工具投资，上述证券借贷协定以客户的证券或按金作为抵押。根据证券借贷协定，借出证券的法定所有权已转让给客户，客户可根据协定拥有出售相关证券的权力，但其仍有责任于未来指定日期向本集团归还上述证券。本集团认为本身仍保留有关证券几乎全部风险与回报，因此并未于资产负债表日终止确认该等证券。

十四、其他重要事项 - 续

5. 金融资产和负债的抵销

本集团有合法可执行的权利抵销结余，并有意以净额结算或同时变现结余，则抵销以下金融资产和金融负债：

单位：人民币万元

金融资产类型	2022年12月31日					净额
	已确认的金融资产总额	于合并资产负债表抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表呈列的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
应收款项和其他资产	74,597	-42,874	31,723	-166	-357	31,200

金融负债类型	2022年12月31日					净额
	已确认的金融 负债总额	于合并资产负债 表抵销所确认金 融资产总额	于合并资产负债 表呈列的金融负 债净额	未于合并资产负债表抵销的 相关金额		
				金融工具	现金抵押	
代理买卖证券款、应付款项和其 他负债	-820,299	60,206	-760,093	43,485	-3,547	-720,155

单位：人民币万元

金融资产类型	2021年12月31日					净额
	已确认的金融资产总额	于合并资产负债表抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表呈列的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
应收款项和其他资产	86,349	-57,510	28,839	-13,300	123	15,662

金融负债类型	2021年12月31日					净额
	已确认的金融 负债总额	于合并资产负债 表抵销所确认金 融资产总额	于合并资产负债 表呈列的金融负 债净额	未于合并资产负债表抵销的 相关金额		
				金融工具	现金抵押	
代理买卖证券款、应付款项和其 他负债	-1,049,979	104,827	-945,152	89,136	-1,877	-857,893

本集团已就衍生金融工具、应收款项、其他资产、代理买卖证券款、应付款项和其他负债应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

在本集团与香港中央结算有限公司进行持续净额结算的情况下，与该公司同一结算日内应收及应付款以净额结算。

除上述可执行的总抵销协议和类似协议下的金融工具的抵销权外，本集团其他如买入返售金融资产、卖出回购金融资产款、有抵押借款等抵押物情况均已在相应附注披露，相关科目一般不净额列示，但假设考虑抵押物公允价值进行净额列示，相关科目的风险敞口都将因相应的安排而降低。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，由于相关抵押物的公允价值高于该金融工具的账面价值，考虑抵押物抵销后的净敞口和净额不重大。

十四、其他重要事项 - 续

6. 其他

(1) 客户资金的安全性

截至 2022 年 12 月 31 日止, 本公司已将客户交易结算资金存放于具有存管资格的商业银行, 符合《客户交易结算资金管理办法》中国证监会 3 号令和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求, 保障客户资金的安全, 不存在挪用客户资金问题。

(2) 涉诉案件

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

截至 2022 年 12 月 31 日, 本公司累计共收到上海金融法院和武汉市中级人民法院转来的 7,999 名投资者的起诉材料及应诉通知。其中, 上海金融法院和武汉市中级人民法院已就其中 7,083 名投资者所涉案件作出一审判决和裁定, 根据法院判决, 本公司在合计人民币 2.51 亿元范围内承担连带赔偿责任。此外, 根据上海金融法院和武汉金融法院送达的损失鉴定意见, 尚未判决的投资者所涉案件投资差额损失金额合计人民币 1.52 亿元, 本公司预计在上述投资差额损失金额 25% 范围内承担连带赔偿责任。本合并财务报表已考虑上述诉讼事项的影响。

此外, 2022 年 8 月 12 日, 本公司收到中国证监会《立案告知书》, 事涉本公司于 2014 年对中安科开展独立财务顾问业务。2022 年 9 月 19 日, 本公司收到了中国证监会《行政处罚决定书》, 因 2014 年在开展中安科独立财务顾问业务工作期间未勤勉尽责, 违反相关法律法规, 依法对本公司作出行政处罚。

截至 2022 年 12 月 31 日, 除上述案件和中国证监会的行政处罚外, 本集团无牵涉其他如果发生不利的判决, 预期导致本集团自身财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼、仲裁或行政程序。

十五、财务报表的批准

本财务报表于 2023 年 3 月 24 日经本公司董事会批准。

* * * 财务报表结束 * * *

补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置（报废）损益	-2,548,191.62
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	116,851,923.17
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
非货币性资产交换损益	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
对外委托贷款取得的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-238,618,927.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
所得税影响额	15,699,891.81
少数股东权益影响额	-
合计	-108,615,304.15

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

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.54	0.86	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.65	0.87	0.87

董事长：霍达

董事会批准报送日期：2023 年 3 月 24 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

第十一节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

☒适用 ☐不适用

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证监会	关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复	证监许可〔2022〕3211 号	2022 年 12 月 21 日
2	中国证监会	关于核准招商证券股份有限公司上市证券做市交易业务资格的批复	证监许可〔2022〕2458 号	2022 年 10 月 13 日
3	中国证监会	关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复	证监许可〔2022〕222 号	2022 年 1 月 26 日

二、 监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用