

招商证券股份有限公司

“提质增效重回报”行动方案 2026 年半年度评估报告

招商证券股份有限公司（以下简称“公司”）贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实新“国九条”系列政策部署和上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报专项行动”的倡议》有关要求，结合自身发展战略、经营情况和投资者回报规划，制定了 2026 年度“提质增效重回报”行动方案。2026 年上半年，公司围绕行动方案确定的各项目标任务，扎实推进各项工作落地，在战略引领、股东回报、服务实体经济、投资者沟通及公司治理等方面取得了积极进展。现将半年度执行情况评估如下：

一、坚持战略引领，深入打造核心竞争力

2026 年是公司“十五五”战略发展的开局之年，也是公司 2024—2028 五年战略全面推进的关键一年。2026 年上半年，公司积极把握市场发展机遇，在近四年连续增长的基础上，整体业绩大幅增长并创下历史同期最好水平；实现营业收入 219.02 亿元、利润总额 130.24 亿元、净利润 106.24 亿元，同比分别增长 113.81 亿元、73.40 亿元和 54.38 亿元，增幅分别为 108.19%、129.14%和 104.87%。公司未出现重大风险合规事件与安全生产事件，各类风险损失保持在较低水平，风险总体可控。公司锚定“打造科技引领、协同致胜的中国领先投资银行”的战略目标，保持战略定力，深化改革创新，优化业务结构，增强协同优势，持续提升综合竞争力，取得了较好的发展成绩，为完

成全年各项目标任务、实现“十五五”高质量发展的良好开局打下坚实基础。

二、围绕价值创造，持续优化股东回报

公司高度重视对投资者的合理投资回报，在保证主营业务可持续发展的前提下，结合实际经营情况、发展规划，按照相关法律法规等要求严格执行股东分红回报规划及利润分配政策，充分尊重和维护各相关利益者的合法权益，重视股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，努力为股东创造长期可持续的价值。公司严格执行《公司章程》及《未来三年分红回报与规划》的利润分配政策，充分保护中小投资者的合法权益，自2009年上市以来，公司以现金分红的实际行动积极回报中小投资者，目前累计已实施现金分红415.73亿元，股份回购投入6.64亿元，累计分红率约38%。

报告期内，公司已实施2025年度现金分红39.05亿元（含税）（2025年度和中期合计分红比例达40%），并拟实施2026年中期分红。通过分层级、多频次的现金分红机制，公司建立起贯通中期与年度的股东回报体系，充分印证公司以实际行动回馈股东的经营理念，持续巩固投资者长期信心。未来，公司将继续在符合相关法律法规及《公司章程》的前提下，统筹长期发展、经营业绩与股东回报等多方面因素，兼顾考虑股东的即期利益和长远利益，根据实际经营情况，采取合理方式与投资者共享公司发展成果。

三、践行“五篇大文章”，全力服务新质生产力发展

公司坚定“打造科技引领、协同致胜的中国领先投资银行”的战略目标不动摇，以服务新质生产力发展为主线，以科技金融为引领，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，担当好招商局集团“第三次创业”的加速器，在服务经济社会高质量发展中实现自身的高质量发展。

科技金融方面，公司投行业务科技成色稳步提升，累计完成科技领域股权项目融资 4 家，承销规模 48.79 亿元，同比增长 14.37%；债券融资 59 家，承销规模 241.79 亿元，同比增长 10.30%。投行业务重点深耕数智科技、生物科技、高端新材料等行业领域，助力战略新兴产业企业股权融资，着力提升科创企业行业估值，完成一批重点项目，包括汽车电子核心零部件领军企业天海电子 IPO、打破国外垄断的半导体真空设备领域龙头中科仪 IPO、全球大模型第一股智谱港股 IPO、港股化工新材料第一股青岛国恩 IPO、港股 18A 规则下多肽创新药第一股麦科奥特 IPO 等。**绿色金融方面**，公司投行业务助力大型综合能源企业华能蒙电完成再融资 26.5 亿元(公司承销 6.6 亿元)；公司在广期所碳酸锂、工业硅等绿色期货品种上成交额 2547.1 亿元，同比增长 179.5%，助力绿色实体产业稳健经营。**普惠金融方面**，公司通过提供专业、高效的投融资服务，举办专题融资路演、培训、“羚跃计划”走进产业链链主企业等活动方式，打造“羚跃生态圈”，持续丰富服务内涵。2026 年上半年，公司先后举办“羚跃计划走进徐工集团”“羚跃计划走进人福医药”两场大型活动，组织 30 余家羚跃企业与链主企业进行了深入的沟通交流。公司现已成功组织超 140 家

羚跃企业参与“走进链主企业”系列活动，通过实地对接、技术研讨和供需洽谈，推动近 20 家企业与链主开展业务合作。子公司招商期货充分发挥衍生品专业优势，持续深耕“保险+期货”助农业务，为农户及农业经营主体对冲农产品价格波动风险。截至 2026 年上半年，创新融合“乡村振兴+公益金融”理念，打造“立体精准帮扶、一揽子综合助农”乡村振兴新模式，在新疆莎车县成功开展了玉米、红枣项目，邀请招商局慈善基金会、招商证券公益基金会共同为低收入农民捐助保费共 120 万元，共保障 9000 余名农户，有效弥补了农户因价格波动造成的损失，减轻了农户的经济负担，成为金融创新助农的重要实践。**养老金融方面**，公司在基金投顾业务领域，持续开展业务创新，推动养老金融高质量发展。2025 年上线养老公益投顾组合“安享货币+”和“安享债基”以来，公司积极宣传“益招向善·致远前行”公益金融服务品牌，加大力度推动现有基金投顾公益组合签约，截至 2026 年上半年，已向深圳老龄事业发展基金会捐赠 15 万元，惠及 290 户老人。**数字金融方面**，积极建设具有招证特色、行业领先的 AI 证券公司，从业务发展、服务模式、运营管理、科技平台等方面加快 AI 赋能转型，全面推动“+AI”向“AI+”升级。落实 AI“挂图作战”落地机制，稳步推进招商证券 AI APP、营销服务助手“招小顾”、机构及企业一体化服务平台“招商证券机智”三大标杆工程项目建设，着力构建“对外一个 AI 小招服务品牌，对内一套 AI 员工助理”的数智生态。

四、加强投资者沟通，不断深化企业价值管理

公司持续贯彻“投资者为本”理念，不断完善投资者关系管理，提升境内外信息披露质量。报告期内，公司组织召开 2025 年年度业绩分析师及投资者电话会议、上证路演中心网络文字互动业绩会。通过上证 e 互动平台、出席券商策略会、接待调研、投资者热线、电子邮件等多种方式与广大投资者进行持续深入的交流，合计交流超 300 人次；创新信息解读形式，采用图文简报、短视频可视化方式拆解定期报告核心业绩亮点、分红政策、业务增长逻辑，降低中小投资者信息获取门槛。报告期末公司 A+H 总市值排名上市券商第 4。

报告期内，公司真实、准确、完整、及时、公平地披露信息，确保投资者及时准确了解公司经营成果、财务状况、发展战略、重大事项等重要信息；坚持以投资者需求为导向，及时规范向资本市场传递投资者关注度较高的信息，做到简明清晰、通俗易懂，有效增强信息披露的针对性和有效性。

公司搭建 7×24 小时实时舆情监测、快速响应处置机制，主动对外传递公司服务实体经济、科技创新、股东回报等正面经营故事，规范统一对外宣传口径，维护公司资本市场正面品牌形象。持续跟踪公司股价、估值与基本面匹配度，建立估值偏离常态化评估机制；如股价出现大幅非理性波动、估值显著脱离经营基本面，公司将结合实际经营情况和市场情况，适时评估股份回购、分红优化等稳定价值举措，推动股价回归内在价值。

五、坚持规范运作，全面提升公司治理效能

报告期内，公司持续落地中国特色现代企业制度建设要求，依托2025年完成的治理制度修订基础，进一步优化治理架构、保障中小股东权利。一是持续完善治理机制。在2025年完成撤销监事会、修订24项核心治理制度、新增《市值管理制度》等3项配套制度基础上，2026年上半年根据新《公司法》、监管新规、国资委要求动态梳理制度短板，细化董事会审计委员会监督权责，强化董事会专业决策能力。公司新设专职外部董事，构建政策指导、工作联系、业务培训、咨询服务“四位一体”专职外部董事支撑服务体系，充分发挥专职外部董事桥梁纽带、专业参谋、监督把关作用，推动董事会规范高效运行，切实强化“定战略、作决策、防风险”职能作用，进一步夯实治理保障。二是保障中小股东平等行权权利。股东会全面开通网络投票通道，设置现场问答、线上留言互动环节，对关联交易、利润分配、重大投资等关键事项，单独披露中小投资者表决情况，充分保障中小股东知情权、参与权、表决权。三是强化独立董事监督与专业支撑。完善独立董事履职经费、调研、信息获取保障机制，定期召开独立董事专项沟通会、独立董事与外部审计师见面会，充分发挥独立董事在合规监督、中小股东权益保护、专业经营咨询方面的制衡作用。四是全面筑牢内控与风险管理防线。持续健全境内外一体化全面风险管理体系，强化事前预判、事中监控、事后评估全流程风控机制，定期开展内控自查、合规专项检查，确保公司所有业务经营活动合规可控，以高质量治理保障公司长期稳健经营与投资者权益。

六、强化履职管理，有效激发提质增效内生动力

报告期内，公司通过制度建设、监督约束与激励引导相结合的方式，推动董事、高管切实发挥示范引领作用，成为提升经营质量、增强回报能力的关键力量。一是持续推行高管任期制和契约化管理，以绩效导向为原则，根据岗位、公司经营指标、监管分类评级结果及党建工作考核结果等确定薪酬水平，业绩考核坚持服务公司高质量发展的正确导向，充分调动经理层成员的积极性和责任感，薪酬分配贯彻稳健经营、正向激励原则，实现高管、公司、中小股东利益深度绑定。二是常态化开展“关键少数”合规与治理培训，上半年组织董事、高级管理人员开展上市公司治理新规、资本市场监管政策、信息披露等专题培训，持续提升董事、高管合规履职意识、投资者服务意识，防范决策、信息披露相关风险。

综上，公司“提质增效重回报”行动方案的各项内容均已按计划实施。公司将持续履行上市公司责任和义务，积极传递公司投资价值，维护公司良好市场形象。