

债券简称:19 招商 G1
债券简称:20 招商 G1
债券简称:20 招证 G3
债券简称:20 招证 G4
债券简称:20 招证 G5
债券简称:20 招证 G6
债券简称:20 招证 G7
债券简称:21 招证 G1
债券简称:21 招证 G2
债券简称:21 招证 G3
债券简称:21 招证 S1
债券简称:22 招证 S1
债券简称:22 招证 S2
债券简称:22 招证 S3
债券简称:22 招证 S4

债券代码:155208.SH
债券代码:163757.SH
债券代码:163925.SH
债券代码:175174.SH
债券代码:175175.SH
债券代码:175292.SH
债券代码:175293.SH
债券代码:175637.SH
债券代码:175638.SH
债券代码:175715.SH
债券代码:163865.SH
债券代码:185861.SH
债券代码:185862.SH
债券代码:137522.SH
债券代码:137519.SH

招商证券股份有限公司



(住所:深圳市福田区福田街道福华一路 111 号)

面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券、

面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券

受托管理事务报告

(2022 年度)

债券受托管理人



(住所:上海市静安区新闻路 1508 号)

2023 年 6 月

重要声明

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）编制本报告的内容及信息均来源于招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“发行人”或“公司”）对外公布的《招商证券股份有限公司 2022 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向光大证券提供的其他材料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为光大证券所作的承诺或声明。

目 录

重要声明	I
目 录	II
第一章 本期公司债券概况及受托管理人履行职责情况	3
第二章 发行人经营与财务状况	11
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	14
第四章 本期债券增信机制、偿债保障措施的有效性分析	21
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况与本期债券的本息偿付情况	22
第六章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况	24
第七章 债券持有人会议召开情况	25
第八章 发行人偿债意愿和偿债能力分析	26
第九章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	27
第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况	28

第一章 本期公司债券概况及受托管理人履行职责情况

一、本期债券名称

(一) 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)

- 1、债券简称：19 招商 G1
- 2、债券代码：155208.SH
- 3、债券期限：本期债券为 3 年期
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.59%
- 5、债券发行规模：人民币 15 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
- 7、债券发行首日：2019 年 3 月 7 日
- 8、债券上市交易首日：2019 年 3 月 20 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(二)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)

- 1、债券简称：20 招商 G1
- 2、债券代码：163757.SH
- 3、债券期限：本期债券为 3 年期
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.55%
- 5、债券发行规模：人民币 30 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 7、债券发行首日：2020 年 7 月 21 日
- 8、债券上市交易首日：2020 年 7 月 30 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(三)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)

- 1、债券简称：20 招证 G3
- 2、债券代码：163925.SH
- 3、债券期限：本期债券为 3 年期
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.50%
- 5、债券发行规模：人民币 30 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 7、债券发行首日：2020 年 8 月 12 日
- 8、债券上市交易首日：2020 年 8 月 18 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(四)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)

- 1、债券简称：20 招证 G4
- 2、债券代码：175174.SH
- 3、债券期限：本期债券为 2 年期
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.55%
- 5、债券发行规模：人民币 29 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 7、债券发行首日：2020 年 9 月 18 日
- 8、债券上市交易首日：2020 年 9 月 28 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(五)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)

- 1、债券简称：20 招证 G5
- 2、债券代码：175175.SH
- 3、债券期限：本期债券为 3 年期
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.78%
- 5、债券发行规模：人民币 29 亿元

6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、债券发行首日：2020年9月18日

8、债券上市交易首日：2020年9月28日

9、债券上市地点：上海证券交易所

(六)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)

1、债券简称：20招证G6

2、债券代码：175292.SH

3、债券期限：本期债券为2年期

4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为3.43%

5、债券发行规模：人民币30亿元

6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、债券发行首日：2020年10月23日

8、债券上市交易首日：2020年10月29日

9、债券上市地点：上海证券交易所

(七)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)

1、债券简称：20招证G7

2、债券代码：175293.SH

3、债券期限：本期债券为3年期

4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为3.63%

5、债券发行规模：人民币10亿元

6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、债券发行首日：2020年10月23日

8、债券上市交易首日：2020年10月29日

9、债券上市地点：上海证券交易所

(八)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)

- 1、债券简称：21 招证 G1
- 2、债券代码：175637.SH
- 3、债券期限：本期债券为 2 年期
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.24%
- 5、债券发行规模：人民币 15 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 7、债券发行首日：2021 年 1 月 15 日
- 8、债券上市交易首日：2021 年 1 月 21 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(九)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)

- 1、债券简称：21 招证 G2
- 2、债券代码：175638.SH
- 3、债券期限：本期债券为 3 年期
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.53%
- 5、债券发行规模：人民币 45 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 7、债券发行首日：2021 年 1 月 15 日
- 8、债券上市交易首日：2021 年 1 月 21 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(十)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)

- 1、债券简称：21 招证 G3
- 2、债券代码：175715.SH
- 3、债券期限：本期债券为 3 年期

- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.58%
- 5、债券发行规模：人民币 14 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 7、债券发行首日：2021 年 1 月 27 日
- 8、债券上市交易首日：2021 年 2 月 2 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(十一) 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)

- 1、债券简称：21 招证 S1
- 2、债券代码：163865.SH
- 3、债券期限：本期债券期限为 350 天
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 3.25%
- 5、债券发行规模：人民币 42 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息
- 7、债券发行首日：2021 年 2 月 2 日
- 8、债券上市交易首日：2021 年 2 月 9 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

(十二) 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)

- 1、债券简称：22 招证 S1
- 2、债券代码：185861.SH
- 3、债券期限：本期债券期限为 95 天
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 1.88%
- 5、债券发行规模：人民币 10 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息
- 7、债券发行首日：2022 年 6 月 1 日

8、债券上市交易首日：2022年6月10日

9、债券上市地点：上海证券交易所

(十三) 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)

1、债券简称：22 招证 S2

2、债券代码：185862.SH

3、债券期限：本期债券期限为 185 天

4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 2.03%

5、债券发行规模：人民币 20 亿元

6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息

7、债券发行首日：2022年6月1日

8、债券上市交易首日：2022年6月10日

9、债券上市地点：上海证券交易所

(十四) 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)

1、债券简称：22 招证 S3

2、债券代码：137522.SH

3、债券期限：本期债券期限为 100 天

4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 1.94%

5、债券发行规模：人民币 26 亿元

6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息

7、债券发行首日：2022年7月8日

8、债券上市交易首日：2022年7月15日

9、债券上市地点：上海证券交易所

(十五) 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)

1、债券简称：22 招证 S4

- 2、债券代码：137519.SH
- 3、债券期限：本期债券期限为 135 天
- 4、债券利率：本期债券票面利率为固定利率，票面年利率为 1.96%
- 5、债券发行规模：人民币 10 亿元
- 6、债券还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息
- 7、债券发行首日：2022 年 7 月 8 日
- 8、债券上市交易首日：2022 年 7 月 15 日
- 9、债券上市地点：上海证券交易所

二、受托管理人履行职责情况

2022 年度光大证券严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定，以及受托管理协议和募集说明书的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、偿债保障措施实施情况等，督促发行人履行募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，落实投资者权益保护机制。2022 年度光大证券在履行职责时无利益冲突情形发生。

（一）持续关注发行人资信情况、提示并督促发行人进行信息披露

报告期内，光大证券持续关注发行人资信状况，定期监测发行人是否发生重大事项，持续关注发行人各项信息资料，并督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

（二）持续关注增信措施、偿债保障措施的有效性

本期债券未设置增信措施，募集说明书中约定的偿债保障措施未发生重大变化。

（三）监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，光大证券持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，提示发行人合法合规使用募集资金。

（四）债券持有人会议召集情况

光大证券按照本期债券受托管理协议、债券持有人会议规则约定履行受托管理职责，报告期内发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第二章 发行人经营与财务状况

一、发行人概况

- (一) 公司名称：招商证券股份有限公司
- (二) 公司注册地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
- (三) 公司法定代表人：霍达
- (四) 信息披露事务负责人：刘杰
- (五) 联系电话：0755-82943666
- (六) 联系传真：0755-82944669
- (七) 互联网址：<http://www.cmschina.com>
- (八) 电子邮箱：IR@cmschina.com.cn
- (九) 发行人聘请的会计师事务所：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

二、发行人的经营与财务状况

1、公司经营情况（金额单位：人民币亿元）

项目	2022 年		2021 年		2022 年		2021 年	
	收入	占比	收入	占比	成本	占比	成本	占比
财富管理和机构业务	111.03	57.77%	137.07	46.58%	60.54	57.95%	68.84	44.09%
投资银行	13.86	7.21%	24.58	8.35%	6.25	5.98%	9.81	6.28%
投资管理	11.81	6.14%	17.36	5.90%	4.09	3.91%	4.78	3.06%
投资及交易	17.89	9.31%	55.02	18.70%	8.64	8.27%	20.31	13.01%
其他	37.61	19.57%	60.26	20.48%	24.94	23.87%	52.39	33.56%
合计	192.19	100.00%	294.29	100.00%	104.47	100.00%	156.13	100.00%

2022 年，公司实现营业收入 192.19 亿元、营业利润 87.72 亿元、归属于母公司股东的净利润 80.72 亿元，同比分别下降 34.69%、36.51%和 30.68%。加权平均净资产收益率 7.54%，同比减少 3.98 个百分点，各业务分部收入情况如下：

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 股股基市场占有率有所提升，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。

2、公司主要财务数据（按照中国企业会计准则编制）

单位：人民币亿元、%

项目	2022 年	2021 年	变动比例
总资产	6,116.62	5,972.21	2.42
总负债	4,964.20	4,846.31	2.43
净资产	1,152.42	1,125.90	2.35
归属母公司净资产	1,151.59	1,125.03	2.36
营业收入	192.19	294.29	-34.69
营业成本	104.47	156.13	-33.09
利润总额	85.32	137.04	-37.74
净利润	80.79	116.58	-30.70
归属母公司净利润	80.72	116.45	-30.68
扣除非经常性损益后净利润	81.81	115.87	-29.40
经营活动现金净流量	625.04	-411.93	-
投资活动现金净流量	-191.30	138.13	-238.49
筹资活动现金净流量	-210.14	357.18	-158.83

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%。

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，代理买卖证券款增加 67.73 亿元，卖出回购金融资产款减少 66.12 亿元。

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 股股基市场占有率有所提升，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。

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。

2022 年度，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，公司归属于母公司所有者的净利润较上年下降 30.68%。

2022 年，经营活动产生现金流量净额为 625.04 亿元，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。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期公司债券募集资金情况

(一)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)合计发行人民币 15.00 亿元,扣除发行费用之后募集资金净额已于 2019 年 3 月 8 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户,本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(二)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)合计发行人民币 30.00 亿元,扣除发行费用之后募集资金净额已于 2020 年 7 月 22 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户,本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(三)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)合计发行人民币 30.00 亿元,扣除发行费用之后募集资金净额已于 2020 年 8 月 13 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户,本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(四)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)合计发行人民币 29.00 亿元,扣除发行费用之后募集资金净额已于 2020 年 9 月 21 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户,本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(五)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)合计发行人民币 29.00 亿元,扣除发行费用之后募集资金净额已于 2020 年 9 月 21 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户,本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(六)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)合计发行人民币 30.00 亿元,扣除发行费用之后募集资金净额已于 2020 年 10 月 26 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户,本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(七)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)合计发行人民币 10.00 亿元,扣除发行费用之后募集资金净额已于 2020 年 10 月 26 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户,本期债券募

集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(八)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) 合计发行人民币 15.00 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2021 年 1 月 18 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(九)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) 合计发行人民币 45.00 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2021 年 1 月 18 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(十)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) 合计发行人民币 14.00 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2021 年 1 月 28 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为补充公司流动资金。

(十一)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) 合计发行人民币 42.00 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2021 年 2 月 3 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为偿还到期债务。

(十二)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) 合计发行人民币 10 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2022 年 6 月 6 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为偿还到期债务。

(十三)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)合计发行人民币 20 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2022 年 6 月 6 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为偿还到期债务。

(十四)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)合计发行人民币 26 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2022 年 7 月 12 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为偿还到期债务。

(十五) 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)合计发行人民币 10 亿元, 扣除发行费用之后募集资金净额已于 2022 年 7 月 12 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户, 本期债券募集说明书约定用途为偿还到期债务。

二、本期公司债券募集资金使用及专项账户运作情况

(一) 截至 2022 年 12 月 31 日, 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) 募集资金实际使用情况如下:

(单位: 人民币亿元)

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	15.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	15.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常, 募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

(二) 截至 2022 年 12 月 31 日, 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) 募集资金实际使用情况如下:

(单位: 人民币亿元)

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	30.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	30.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常, 募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

(三) 截至 2022 年 12 月 31 日, 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) 募集资金实际使用情况如下:

(单位: 人民币亿元)

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	30.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	30.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常, 募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（四）截至 2022 年 12 月 31 日，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）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	29.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	29.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（五）截至 2022 年 12 月 31 日，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）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	29.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	29.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（六）截至 2022 年 12 月 31 日，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）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	30.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	30.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（七）截至 2022 年 12 月 31 日，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）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	10.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	10.00	补充公司流动资金	是

募集资金余额	0	-	-
--------	---	---	---

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（八）截至 2022 年 12 月 31 日，招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行的 2021 年公司债券（第一期）（品种一）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	15.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	15.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（九）截至 2022 年 12 月 31 日，招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行的 2021 年公司债券（第一期）（品种二）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	45.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	45.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（十）截至 2022 年 12 月 31 日，招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行的 2021 年公司债券（第二期）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	14.00	补充公司流动资金	是
使用资金合计	14.00	补充公司流动资金	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（十一）截至 2022 年 12 月 31 日，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）募集资金实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	42.00	偿还到期债务	是
使用资金合计	42.00	偿还到期债务	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常,募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

(十二)截至2022年12月31日,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)募集资金实际使用情况如下:

(单位:人民币亿元)

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	10.00	偿还到期债务	是
使用资金合计	10.00	偿还到期债务	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常,募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

(十三)截至2022年12月31日,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)募集资金实际使用情况如下:

(单位:人民币亿元)

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	20.00	偿还到期债务	是
使用资金合计	20.00	偿还到期债务	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常,募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

(十四)截至2022年12月31日,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)募集资金实际使用情况如下:

(单位:人民币亿元)

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	26.00	偿还到期债务	是
使用资金合计	26.00	偿还到期债务	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常,募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

(十五)截至2022年12月31日,招商证券股份有限公司2022年面向专业

投资者公开发行人短期公司债券(第二期)(品种二)募集资金实际使用情况如下：

(单位：人民币亿元)

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	10.00	偿还到期债务	是
使用资金合计	10.00	偿还到期债务	是
募集资金余额	0	-	-

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

经核查，截至 2022 年 12 月 31 日，公司已将本期债券募集资金按照募集说明书的有关约定使用，与发行人定期报告披露内容一致。

第四章 本期债券增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、增信机制及变动情况

本期债券未设置增信机制。

二、偿债保障措施的变动情况

报告期内，本期债券偿债保障措施与募集说明书中约定的一致，未发生重大变化。

第五章 发行人偿债保障措施的执行情况与本期债券的本息 偿付情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

截至 2022 年末，发行人按照募集说明书的要求履行相关承诺事项，并为维护债券持有人的合法权益，执行了如下偿债保障措施：

（一）设立专门的偿付工作小组

发行人指定公司资金管理部牵头负责协调债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

（二）制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障公司债券本息及时足额偿付做出合理的制度安排。

（三）充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求，聘请光大证券股份有限公司担任债券的债券受托管理人，并与光大证券股份有限公司订立了《招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券受托管理协议》、《招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券受托管理协议》。在债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

（四）严格信息披露

发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券受托管理协议》、《招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券受托管理协议》及中国证监会、上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。

二、本期债券的本息兑付情况

（一）2022 年 3 月 8 日，“19 招商 G1” 已按时兑付并全额支付 2021 年 3

月 8 日至 2022 年 3 月 7 日计息年度的应付利息。

(二) 2022 年 7 月 22 日, “20 招商 G1” 已按时全额支付 2021 年 7 月 22 日至 2022 年 7 月 21 日计息年度的应付利息。

(三) 2022 年 8 月 13 日, “20 招证 G3” 已按时全额支付 2021 年 8 月 13 日至 2022 年 8 月 12 日计息年度的应付利息。

(四) 2022 年 9 月 21 日, “20 招证 G4” 已按时兑付并全额支付 2021 年 9 月 21 日至 2022 年 9 月 20 日计息年度的应付利息。

(五) 2022 年 9 月 21 日, “20 招证 G5” 已按时全额支付 2021 年 9 月 21 日至 2022 年 9 月 20 日计息年度的应付利息。

(六) 2022 年 10 月 26 日, “20 招证 G6” 已按时兑付并全额支付 2021 年 10 月 26 日至 2022 年 10 月 25 日计息年度的应付利息。

(七) 2022 年 10 月 26 日, “20 招证 G7” 已按时全额支付 2021 年 10 月 26 日至 2022 年 10 月 25 日计息年度的应付利息。

(八) 2023 年 1 月 18 日, “21 招证 G1” 已按时兑付并全额支付 2022 年 1 月 18 日至 2023 年 1 月 17 日计息年度的应付利息。

(九) 2023 年 1 月 18 日, “21 招证 G2” 已按时全额支付 2022 年 1 月 18 日至 2023 年 1 月 17 日计息年度的应付利息。

(十) 2023 年 1 月 28 日, “21 招证 G3” 已按时全额支付 2022 年 1 月 28 日至 2023 年 1 月 27 日计息年度的应付利息。

(十一) 2022 年 1 月 19 日, “21 招证 S1” 已按时兑付并全额支付 2021 年 2 月 3 日至 2022 年 1 月 18 日的应付利息。

(十二) 2022 年 9 月 9 日, “22 招证 S1” 已按时兑付并全额支付 2022 年 6 月 6 日至 2022 年 9 月 8 日的应付利息。

(十三) 2022 年 12 月 8 日, “22 招证 S2” 已按时兑付并全额支付 2022 年 6 月 6 日至 2022 年 12 月 7 日的应付利息。

(十四) 2022 年 10 月 20 日, “22 招证 S3” 已按时兑付并全额支付 2022 年 7 月 12 日至 2022 年 10 月 19 日的应付利息。

(十五) 2022 年 11 月 24 日, “22 招证 S4” 已按时兑付并全额支付 2022 年 7 月 12 日至 2022 年 11 月 23 日的应付利息。

第六章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

2022年1月13日，发行人公开披露了《招商证券股份有限公司第七届董事会第十二次会议决议公告》，聘任吴宗敏先生为公司总裁。

发行人已按规定于2022年3月28日公开披露了《招商证券股份有限公司2021年年度报告》及《招商证券股份有限公司2021年度审计报告》，符合相关规定。

2022年8月13日，发行人公开披露了《招商证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告》。

发行人已按规定于2022年8月27日公开披露了《招商证券股份有限公司2022年半年度报告》，符合相关规定。

2022年9月6日，发行人公开披露了《招商证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会<行政处罚事先告知书>的公告》。

2022年9月20日，发行人公开披露了《招商证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会<行政处罚决定书>的公告》

发行人已按规定于2023年3月25日公开披露了《招商证券股份有限公司2022年年度报告》及《招商证券股份有限公司2022年度审计报告》，符合相关规定。

第七章 债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未发生需要召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第八章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

一、偿债能力指标

偿债指标	2022 年	2021 年	变动比率 (%)
流动比率	1.69	1.87	-9.63
速动比率	1.69	1.87	-9.63
资产负债率 (%)	77.19	77.37	-0.23
EBITDA 全部债务比 (%)	5.08	6.88	-26.13
现金利息保障倍数	7.57	-5.30	不适用
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：若按 H 股报表的计算口径，2021 及 2022 年末的流动比率分别为 1.76 倍及 1.51 倍；2021 及 2022 年末的速动比率分别为 1.76 倍及 1.51 倍。

二、发行人偿债意愿和偿债能力分析

根据偿债能力指标的当期水平及变动情况，发行人偿债意愿和偿债能力良好。

第九章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

一、发行人董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 招商证券于 2022 年 1 月 13 日召开了第七届董事会第十二次会议，会议同意聘任吴宗敏先生为公司总裁，聘期 3 年。具体内容详见发行人于 2022 年 1 月 14 日在上交所网站发布的相关公告。光大证券针对该事项于 2022 年 1 月 18 日发布临时受托管理事务报告。

二、重大诉讼、仲裁事项

因发行人 2014 年在开展上海飞乐股份有限公司（现中安科股份有限公司）独立财务顾问业务工作期间未勤勉尽责，涉嫌违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对发行人立案并作出行政处罚。

(1) 招商证券股份有限公司于 2022 年 8 月 12 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）《立案告知书》（证监立案字 0382022020 号）。具体内容详见发行人于 2022 年 8 月 13 日在上交所网站发布的相关公告。光大证券针对该事项于 2022 年 8 月 17 日发布临时受托管理事务报告。

(2) 招商证券股份有限公司于 2022 年 9 月 5 日收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2022〕143 号）。具体内容详见发行人于 2022 年 9 月 6 日在上交所网站发布的相关公告。光大证券针对该事项于 2022 年 9 月 8 日发布临时受托管理事务报告。

(3) 招商证券股份有限公司于 2022 年 9 月 19 日收到了中国证监会《行政处罚决定书》（〔2022〕50 号）。具体内容详见发行人于 2022 年 9 月 20 日在上交所网站发布的相关公告。光大证券针对该事项于 2022 年 9 月 22 日发布临时受托管理事务报告。

第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

根据发行人对外披露的 2022 年年度报告，2022 年度内发行人的相关信息披露事务负责人为吴慧峰，发行人指定的代表发行人负责本期债券事务的专人未发生变更。

根据发行人于 2023 年 4 月 21 日对外披露的《关于公司副总裁、董事会秘书辞职暨变更信息披露事务负责人的公告》及《第七届董事会第二十九次会议决议公告》，吴慧峰先生因工作变动原因申请辞去公司副总裁（分管财务）、董事会秘书、联席公司秘书及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》第 3.05 条项下的授权代表等职务。吴慧峰先生的辞职自 2023 年 4 月 21 日起生效。经公司第七届董事会第二十九次会议决议，公司聘任刘杰先生为公司副总裁（财务负责人）；在董事会聘任新的董事会秘书之前，刘杰先生将代行董事会秘书职责。公司信息披露事务负责人相应由吴慧峰先生变更为刘杰先生。

【本页无正文，为《招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券、面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》之盖章页】

债券受托管理人：光大证券股份有限公司

