

公司代码：600999

公司简称：招商证券

招商证券股份有限公司 2024 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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、本半年度报告未经审计。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所分别根据中国注册会计师审阅准则和国际审阅准则出具了审阅意见。

四、公司负责人霍达、主管会计工作负责人刘杰及会计机构负责人（会计主管人员）王剑平声明：保证半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

2024年中期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1.01元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。

以截至2024年6月30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878,349,207.41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第八届董事会第八次会议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。

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半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、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。

十一、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.....	14
第四节	公司治理.....	46
第五节	环境与社会责任.....	53
第六节	重要事项.....	57
第七节	股份变动及股东情况.....	69
第八节	优先股相关情况.....	74
第九节	债券相关情况.....	75
第十节	财务报告.....	121
第十一节	证券公司信息披露.....	276

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) 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。
	(三) 其他有关资料。

第一节 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
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
授权代表	指	《香港上市规则》第 3.05 条项下之授权代表
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
招商局集团	指	招商局集团有限公司
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”
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
招证投资	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
光大证券	指	光大证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
《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	《香港联交所主板上市规则》-附录 C3 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
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	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
报告期末	指	2024 年 6 月 30 日
上年同期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
本报告出具日	指	2024 年 8 月 30 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、刘杰、邝燕萍（为吴宗敏、刘杰的聘任授权代表）

注册资本和净资产

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
净资产	82,001,064,827.79	79,370,429,988.47

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	标准债券远期报价机构	上海清算所	2023 年 11 月
2	标准利率互换业务	上海清算所	2023 年 11 月
3	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
4	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
5	账户管理功能优化试点	中国证券业协会	2021 年 6 月
6	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

序号	业务资格	批准机构	取得时间
7	深交所信用保护凭证创设机构资格	深圳交易所	2020 年 11 月
8	农发债标准债券远期业务资格	上海清算所	2020 年 10 月
9	利率期权业务资格	中国外汇交易中心	2020 年 3 月
10	股指期货做市业务	中国证监会证券投资基金机构监管部	2019 年 12 月
11	沪深 300ETF 期权主做市商	深圳证券交易所	2019 年 12 月
12	股票期权业务交易权限	深圳证券交易所	2019 年 12 月
13	结售汇业务	国家外汇管理局	2019 年 8 月
14	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
15	开展国债期货做市业务	中国证监会证券投资基金机构监管部	2019 年 5 月
16	信用保护合约业务	上海证券交易所	2019 年 2 月
17	上市基金主做市商业务	上海证券交易所	2019 年 2 月
18	信用衍生品业务	中国证监会证券投资基金机构监管部	2018 年 12 月
19	原油期货做市业务	上海国际能源交易中心	2018 年 10 月
20	镍期货做市商	上海期货交易所	2018 年 10 月
21	铜期权做市商	上海期货交易所	2018 年 9 月
22	场外期权业务交易商	中国证券业协会	2018 年 8 月
23	债券通“北向通”做市商资格	中国外汇交易中心	2018 年 7 月
24	试点开展跨境业务	中国证监会证券投资基金机构监管部	2018 年 4 月
25	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
26	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
27	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
28	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
29	深港通下港股通业务交易权限	深圳证券交易所	2016 年 11 月
30	非现场开户业务	中国证监会证券投资基金机构监管部	2015 年 4 月
31	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
32	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
33	开展黄金现货合约自营业务	中国证监会证券投资基金机构监管部	2015 年 3 月
34	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
35	股票期权做市业务	中国证监会	2015 年 1 月
36	开展上证 50ETF 期权做市业务	上海证券交易所	2015 年 1 月
37	股票期权自营交易	上海证券交易所	2015 年 1 月
38	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
39	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
40	开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014 年 11 月
41	港股通业务交易权限	上海证券交易所	2014 年 10 月
42	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
43	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	2014 年 6 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
		任公司	
44	场外期权业务	中国证券业协会	2014 年 2 月
45	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
46	证券投资基金托管资格	中国证监会	2014 年 1 月
47	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
48	股票质押式回购业务交易权限	上海证券交易所	2013 年 6 月
49	股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013 年 6 月
50	参与利率互换交易	深圳证监局	2013 年 5 月
51	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)
52	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责任公司	2013 年 3 月
53	柜台交易业务	中国证券业协会	2013 年 2 月
54	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监管部)	2013 年 1 月
55	保险机构特殊机构客户业务	中国保监会	2013 年 1 月
56	代销金融产品业务资格	中国证监会深圳监管局	2012 年 12 月
57	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
58	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监管部)	2012 年 10 月
59	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2012 年 8 月
60	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012 年 6 月
61	约定购回式证券交易业务	中国证监会	2012 年 5 月
62	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监管部)	2012 年 1 月
63	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
64	普通清算会员资格	上海清算所	2010 年 11 月
65	融资融券业务资格	中国证监会	2010 年 6 月
66	直接投资业务	中国证监会	2009 年 8 月
67	为招商期货提供中间介绍业务	中国证监会	2008 年 2 月
68	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
69	从事境外证券投资管理业务	中国证监会	2007 年 8 月
70	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
71	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)
72	中国证券登记结算有限责任公司结算参与者	中国证券登记结算公司	2006 年 3 月
73	上证 180 交易型开放式指数基金一级交易	上海证券交易所	2006 年 3 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
	商		
74	报价转让业务资格	中国证券业协会	2006 年 1 月
75	短期融资券承销业务	中国人民银行	2005 年 7 月
76	经营外资股业务资格	中国证监会	2002 年 9 月
77	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2002 年 8 月
78	受托投资管理业务资格	中国证监会	2002 年 5 月
79	网上证券委托业务资格	中国证监会	2001 年 2 月
80	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
81	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
82	开办外汇业务	国家外汇管理局深圳分局	1996 年 10 月
83	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
84	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	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限公司	2023 年 10 月
2	广州期货交易所会员	广州期货交易所	2022 年 6 月
3	做市业务	中国期货业协会	2018 年 3 月
4	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
5	基差贸易	中国期货业协会	2017 年 4 月
6	场外衍生品业务	中国期货业协会	2017 年 4 月
7	仓单服务	中国期货业协会	2016 年 12 月
8	全国银行间债券市场准入备案	中国人民银行	2016 年 7 月
9	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）
10	资产管理业务资格	中国证监会	2013 年 3 月
11	期货投资咨询业务资格	中国证监会	2011 年 8 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
12	郑州商品交易所会员	郑州商品交易所	2009 年 3 月
13	大连商品交易所会员	大连商品交易所	2008 年 12 月
14	上海期货交易所会员	上海期货交易所	2008 年 10 月
15	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
16	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的各单项业务资格：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	公开募集证券投资基金管理业务资格	中国证监会	2023 年 7 月
2	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
3	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	刘杰	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	0755-82960432	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	刘杰	邝燕萍
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、基本情况变更简介

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
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	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
公司半年度报告备置地点	深圳市福田区福田街道福华一路111号
报告期内变更情况查询索引	无

五、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、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	毕马威华振会计师事务所
	办公地址	香港中环遮打道10号太子大厦8楼
公司聘请的法律顾问（境内）	名称	北京市金杜律师事务所
	办公地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路6号广州周大福金融中心25层
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	上海市浦东新区杨高南路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

七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	9,595,157,988.18	10,793,961,086.40	-11.11
归属于母公司股东的净利润	4,747,695,567.68	4,726,975,056.87	0.44
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	4,750,060,586.88	4,701,273,483.44	1.04
经营活动产生的现金流量净额	17,443,527,725.75	18,975,648,049.46	-8.07
其他综合收益	506,359,182.18	415,198,977.61	21.96
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
资产总额	639,129,526,310.92	695,852,990,280.62	-8.15
负债总额	514,600,037,357.25	573,816,058,013.50	-10.32
归属于母公司股东的权益	124,451,716,958.78	121,961,426,964.03	2.04
所有者权益总额	124,529,488,953.67	122,036,932,267.12	2.04

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.51	0.51	-
稀释每股收益(元/股)	0.51	0.51	-
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.51	0.51	-
加权平均净资产收益率(%)	4.08	4.33	减少0.25个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	4.08	4.31	减少0.23个百分点

公司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

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。2024年6月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	82,001,064,827.79	79,370,429,988.47
净资产	111,873,891,433.66	109,986,186,077.19
各项风险资本准备之和	41,348,430,258.71	44,770,327,767.08
表内外资产总额	388,931,716,693.97	412,072,315,933.07
风险覆盖率(%)	198.32	177.28
资本杠杆率(%)	14.65	13.12
流动性覆盖率(%)	166.94	169.06
净稳定资金率(%)	152.57	138.25
净资本/净资产(%)	73.30	72.16
净资本/负债(%)	20.89	18.61
净资产/负债(%)	28.50	25.78
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	39.85	32.78
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	362.51	357.81

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、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	金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	88,938.84
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	882,806.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,088,974.56
减:所得税影响额	-752,210.15
合计	-2,365,019.20

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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、比较式会计报表中变动幅度超过 30%的重要项目情况

1. 合并数据

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	增减幅度(%)
结算备付金	26,033,806,797.57	37,691,722,388.21	-30.93
衍生金融资产	9,678,018,734.36	6,679,136,543.07	44.90
其他权益工具投资	32,826,535,831.24	17,697,436,595.25	85.49
拆入资金	13,597,399,752.21	27,061,392,192.56	-49.75
其他负债	3,303,189,142.26	1,726,196,600.71	91.36
其他综合收益	1,110,456,249.72	504,617,049.67	120.06
项目	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	增减幅度(%)
利息净收入	467,033,560.20	933,629,221.15	-49.98
投资收益	1,766,854,030.14	3,438,050,178.16	-48.61
其他收益	47,400,402.41	91,220,244.93	-48.04
公允价值变动收益	3,737,667,102.32	1,249,846,932.62	199.05
汇兑收益	17,969,567.31	-14,966,367.19	-
其他业务收入	50,229,859.78	963,714,020.32	-94.79
信用减值损失	37,693,094.86	147,068,269.69	-74.37
其他业务成本	1,200,000.00	863,094,631.25	-99.86
营业外支出	12,794,600.40	572,386.67	2,135.31
所得税费用	218,317,562.95	480,608,765.50	-54.57
投资活动产生的现金流量净额	-10,628,298,050.39	1,324,784,889.81	-902.27
筹资活动产生的现金流量净额	-35,330,741,554.03	-19,838,817,587.98	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	98,623,974.37	575,054,490.98	-82.85

2. 母公司数据

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	增减幅度(%)
衍生金融资产	7,649,617,338.15	4,699,496,714.36	62.78
其他权益工具投资	32,691,900,961.23	17,583,530,776.02	85.92
在建工程	12,646,001.12	8,637,492.13	46.41
拆入资金	13,594,582,564.20	26,420,988,101.73	-48.55
交易性金融负债	52,494,739,793.11	39,185,099,090.39	33.97
合同负债	32,090,000.00	51,280,000.00	-37.42
其他负债	3,170,956,944.53	960,782,559.80	230.04
其他综合收益	718,415,122.60	178,665,544.59	302.10
项目	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	增减幅度(%)
利息净收入	372,413,359.27	807,686,717.53	-53.89
投资收益	580,587,455.75	2,662,866,388.17	-78.20
其他收益	46,505,911.04	80,020,229.33	-41.88

公允价值变动收益	4,263,170,999.57	674,791,845.93	531.78
汇兑收益	31,898,944.83	-62,179,848.85	-
其他业务收入	57,284,395.50	110,214,550.01	-48.02
信用减值损失	43,959,457.67	149,734,254.50	-70.64
营业外支出	12,401,526.16	544,614.29	2,177.12
其他综合收益的税后净额	442,836,285.21	242,868,814.21	82.34
经营活动产生的现金流量净额	40,777,613,237.67	18,251,939,102.51	123.42
投资活动产生的现金流量净额	-10,034,028,495.51	-10,668,193.23	-
筹资活动产生的现金流量净额	-34,776,577,950.34	-15,151,174,877.07	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,109,294.50	39,628,730.22	-105.32

十一、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）报告期内公司所处行业及市场发展情况

2024 年上半年，国内资本市场高质量发展的顶层设计进一步完善，推动资本市场更好发挥枢纽功能。国务院出台资本市场指导性文件《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（以下简称新“国九条”），新“国九条”既充分体现中国特色金融的鲜明特色和内在要求，又着眼于资本市场发展面临的主要矛盾和突出问题，从全局的高度描绘出资本市场的发展蓝图，聚焦投资者保护、上市公司质量、行业机构发展等资本市场重大事项作出系统性部署，是引领资本市场高质量发展的“新蓝图”和“路线图”。中国证监会、上交所、深交所发布多项配套政策，形成了“1+N”的政策体系，从分红、回购、减持、再融资、转融通、退市等方面进一步强化监管。同时，证监会发布了《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》等四项政策文件，从提升上市公司投资价值、压实中介机构“看门人”责任、建设一流投资银行和投资机构、培育长期投资理念、促进交易公平高效、防范风险等多方面进行了安排部署，合力推动资本市场高质量发展。资本市场高质量发展有助于促进科技、产业和资本高水平循环，推动发展新质生产力和完善现代化产业体系，为居民提供更加全面专业的财富管理服务，不断优化社会融资结构，推动股权投资市场做大做强，满足各类科技创新企业的多元金融服务需求，为中国高水平科技自立自强发挥更大作用。

2024 年上半年，主要市场指数表现分化，上证指数、深证成指、创业板指数分别下跌 0.25%、7.10%、10.99%，沪深 300 指数、恒生指数分别上涨 0.89%、3.94%，中债综合财富（总值）指数上涨 3.76%。A 股市场股票基金日均交易量为 9,914.64 亿元，同比下降 6.28%。香港市场股票日均交易量 1,104 亿港元，同比下降 4.42%。根据 Wind 统计，境内股权融资规模 1,008.27 亿元（不含发行股票购买资产类增发），同比下降 81.18%，信用债券发行总规模 9.72 万亿元（不含国债、

地方政府债、央行票据、同业存单和政策银行债），同比增长 4.59%。根据彭博统计，香港市场 IPO 募资总额 18.73 亿美元，同比下降 19.38%。

（二）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

详细情况见本节之“三、经营情况的讨论与分析”。

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司是国资委体系内规模最大的证券公司。经过 30 余年的发展，建立了核心竞争优势。

（一）强大的“招商”品牌与股东背景

公司隶属于招商局集团，充分受益“招商”品牌影响力和集团内部实业与金融资源，在招商局集团大力支持下，公司不断发展壮大，实现了 A+H 股上市，并始终保持市场化的经营机制和完善的公司治理结构，为公司行稳致远提供了坚实保障。

（二）高效的一站式综合金融服务体系

公司围绕国家所需、行业大势和和客户需求，持续推动业务转型发展与前瞻布局。公司构建了现代投行业务模式，不断夯实财富管理和机构业务特色竞争力，积极做大固定收益、股权投资、衍生品交易、资产管理等业务，打造跨市场、跨业务、多品种的多元业务体系，为客户提供一站式高质量的综合金融服务与产品。

（三）深厚的客户基础与广泛布局的渠道网络

公司始终以客户为中心，依托高效专业的服务以及广泛布局的网点，积累了深厚的客户基础。公司目前在境内设有 265 家证券营业部、13 家分公司，在中国香港、英国、韩国等地设有经营机构，服务网络覆盖全球主要资本市场。公司把握线上化发展趋势，创新线上客户服务模式，推动客户规模持续增长，为公司长期向好发展打牢基础。

（四）不断增强的金融科技能力

公司高度重视金融科技，信息系统投入规模位居行业前列。公司从“组织、流程、IT”进行了顶层设计和一体化重构，全面推进数字化转型，持续增强数字思维和数字文化，增强数字技术在业务发展、产品创新、客户服务、运营管理等方面的赋能效果，实现从支撑业务向引领业务发展。

（五）有效稳健的风险管理文化

公司始终牢固树立底线思维，通过持续完善全面风险管理体系建设，不断增强对重大风险的预判、应对和处置能力，持续有效的防范化解重大金融风险，保障风险总量可控、结构均衡，风控指标持续达标。公司持续塑造稳健合规的经营文化，建立全面覆盖公司总部及子公司、分支机构的内控管理体系，筑牢事前、事中、事后“三道防线”，保障公司长期平稳健康发展。

三、经营情况的讨论与分析

（一）总体经营情况

2024 年上半年，中国经济运行总体平稳、稳中有进，延续回升向好态势，新动能新优势加快培育，高质量发展扎实推进，GDP 同比增长 5.0%；外部环境错综复杂，国内有效需求依然不足，经济回升向好基础仍需巩固。2024 年是公司新五年战略的开局之年，也是公司“十四五”发展的关键一年。报告期内，面对严监管、防风险、降费率的形势，公司主动求变、积极应对，开拓收入、推动变革、降本增效，呈现良好的发展态势，取得了新五年战略的良好开局。一是经营业绩跑赢大市。上半年实现营业收入 95.95 亿元，同比下降 11.11%，归属于母公司股东的净利润 47.48 亿元，同比增长 0.44%。二是转型变革扎实推进，成效持续显现。财富管理及机构业务转型进入新阶段，现代投行建设持续向纵深推进，数字化发展步伐进一步加快，协同水平持续提升，一系列事关公司长远发展大局的重大变革事项取得了显著进展；继 2022 年度后，再次荣膺 2023 年度国资委“双百企业”专项考核“标杆”企业称号。三是风险防控精准有效，保持稳健经营。报告期内未出现重大风险合规事件，各类风险损失保持在较低水平，风险总体可控、可测、可承受，资产质量保持优良，各项业务正常稳定运行。

（二）主营业务情况分析

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

1、财富管理和机构业务

（1）经纪与财富管理

2024 年上半年，资本市场多项政策出台，合力推动资本市场高质量发展。A 股市场股票基金单边交易量为 116 万亿元，同比下降 7.07%。

报告期内，公司以客户为中心，不断深化财富管理业务转型。统筹做好增量客户开拓与存量客户挖掘，积极开展线上线下一体化经营，通过服务内容、服务过程、管理机制数字化，不断提升服务效率和客户体验；同时持续加强财富顾问团队专业能力建设，优化财富顾问赋能体系，全面提升客户服务质效。截至 2024 年 6 月末，公司正常交易客户数 1,843.06 万户，同比增长 7.53%；托管客户资产规模 3.60 万亿元，较 2023 年末下降 3.23%。根据易观千帆统计，2024 年上半年，招商证券 APP 月均活跃用户数（MAU）同比增长 6.25%，排名证券行业第 5，APP 用户人均单日使用时长位居证券行业第 1。

公司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；搭建完善的“资产 - 策略 - 产品”研究链条，优化产品的研究、配置到销售的传导，做大金融产品保有量，致力于客户财富保值增值。买方投顾业务方面，公司深化投研能力、丰富产品谱系，

全面推动“e 招投”及“智远私行”服务体系升级。基金投顾业务“e 招投”坚持管理型与非管理型投顾双轮驱动，根据市场变化和客户需求，适时新增同业存单、养老基金优选组合、场内 ETF 组合；通过定制模式，着力推进机构客户基金投顾业务，持续拓宽买方投顾应用场景。截至报告期末，“e 招投”金融产品保有规模 63.14 亿元，较 2023 年末增长 35.61%；累计签约客户数 7.08 万户，较 2023 年末增长 20.82%。在企业客户经营方面，公司持续提升“招证企航”品牌影响力，施行“一企一策”服务模式；通过深入推动企业理财、员工激励、交易服务等企业综合金融服务，实现企业客户数、企业托管资产规模稳步增长，截至 2024 年 6 月末，公司企业客户数、企业客户托管资产规模较 2023 年末分别增长 4.99%、6.39%。

经营指标	2024 年上半年	2023 年上半年	同比变动
沪深京市场股基交易量（万亿元）（注 1）	10.64	13.07	-18.59%
沪深京市场股基交易量市场份额	4.59%	5.24%	下降 0.65 个百分点
代销金融产品净收入（亿元）	3.48	3.45	0.87%
财富顾问（人）	1,430	1,343	6.48%
财富管理客户（万户）（注 2）	50.51	54.98	-8.13%
财富管理客户资产（万亿元）	1.23	1.45	-15.17%

资料来源：沪深京交易所、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. 以上数据均为母公司数据。

期货经纪业务方面，2024 年上半年，期货市场新品种上市稳步推进，国内各大商品期货交易所调整手续费政策，期货行业持续提升专业能力，助力实体经济高质量发展。报告期内，中国期货市场累计成交量为 34.60 亿手，同比下降 12.43%，累计成交额为 281.51 万亿元，同比增长 7.40%。截至 2024 年 6 月末，全市场客户权益 1.39 万亿元，较 2023 年末下降 2.09%，上半年全行业手续费收入 103.55 亿元，同比下降 2.53%。报告期内，招商期货积极应对挑战，强化营销服务能力建设，加大交易型客户拓展力度；持续提升服务实体经济能力，积极拓展产业客户，稳步推进风险管理业务发展；完善资管产品体系，打造 CTA+期货资管品牌，不断提升财富管理能力。截至报告期末，招商期货客户权益 272.80 亿元。

境外市场方面，招证国际积极布局转型，主动应对港股市场的疲弱，提升其他市场及品种创收能力。不断完善机构客户全球交易能力，机构交易服务已覆盖 21 个国家和地区；聚焦 ETF 全链条服务能力建设，着力发掘 ETF 业务潜力；同时进一步强化信息技术、运营保障能力建设。2024 年上半年，招证国际港股交易量 739.28 亿港元，美股交易量 859.53 亿港元，美股、债券交易佣金收入同比增长显著。截至 2024 年 6 月末，招证国际托管客户资产规模 1,878.31 亿港元，较 2023 年末增长 10.53%。

（2）资本中介业务

2024 年上半年，中国证监会进一步加强融券业务逆周期调节功能，阶段性收紧融券和转融通业务，暂停新增转融券规模并要求证券公司加强对客户交易行为的管理，持续加大对利用融券交易实施不当套利等违法违规行为的监管执法力度。截至 2024 年 6 月末，A 股市场转融券规模 303.22 亿元，较 2023 年末下降 72.54%；融资融券余额 1.48 万亿元，较 2023 年末下降 10.3%，其中融资余额为 1.45 万亿元、融券余额为 315.71 亿元，分别较 2023 年末下降 8.23%、55.9%。

报告期内，公司紧跟市场变化，强化内部协同，积极开展产品和服务创新，快速响应客户需求，加快客户服务体系建设，持续做好客户的开发及储备。公司稳健开展股票质押业务，有效平衡风险和收益，持续优化业务结构，资产质量优良。截至 2024 年 6 月末，公司融资融券余额 749.23 亿元，维持担保比例为 264.87%；股票质押式回购业务（含资管计划出资业务）待购回余额 213.52 亿元，整体履约保障比例为 194.17%，其中，自有资金出资余额 169.42 亿元，整体履约保障比例为 239.37%。

境外市场方面，截至 2024 年 6 月末，招证国际孖展融资规模 33.54 亿港元，维持担保比例为 360.41%。

经营指标	2024 年 6 月末	2023 年末	变动幅度
融资融券余额（亿元）	749.23	827.61	-9.47%
融资融券市场份额	5.06%	5.01%	上升 0.05 个百分点
其中：融券余额（亿元）	13.91	34.16	-59.28%
融券余额市场份额	4.41%	4.77%	下降 0.36 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）	213.52	227.75	-6.25%
股票质押式回购业务期末待购回金额（自有资金，亿元）	169.42	185.29	-8.56%
境外孖展融资规模（亿港元）	33.54	25.45	31.79%

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、私募基金、银行、信托、保险资管等专业机构投资者提供研究、交易服务、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

2024 年上半年，新“国九条”强调要大力推动中长期资金入市，持续壮大长期投资力量，机构业务发展空间有望进一步打开；此外，《证券市场程序化交易监管规定（试行）》《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》等新规陆续出台，对证券公司机构业务向更专业化和市场化的方向发展提出了新的要求。截至 2024 年 6 月末，全市场公募基金管理规模 31.08 万亿元，较 2023 年末增长 12.61%；私募证券投资基金存量规模 5.20 万亿元，较 2023 年末下降 9.09%。

报告期内，公司全面推进机构客户业务高质量发展，优化提升营销服务，加速机构客户经理制落地实施和机构业务数字化建设，构建一站式机构客户服务体系。机构客户经理制实施方面，

深化总分联动、协同一体的业务管理机制，完善机构客户经理考核体系，通过优化业务流程，提升团队服务质量。机构客群营销服务方面，聚焦公募、保险等核心客群服务，积极落实研究服务一体化，提升客户触达效率；同时着力做大 ETF、券商结算业务规模，培育机构业务新的增长点。私募业务稳存量，拓增量，完善“总部-分公司-营业部”立体营销体系，进一步提升私募客户综合服务优势。公司持续加大机构业务数字化建设投入，加强机构业务的数字化运营管理，深度赋能业务发展，推出“招证机智”机构服务平台，通过打造统一品牌、统一运营以及一体化服务模式，提升机构客户一站式服务体验。截至 2024 年 6 月末，公司对管理规模 50 亿元以上重点私募基金管理人交易覆盖率达 80%，私募客户交易资产规模较 2023 年末下降 7.95%。

②研究

截至 2024 年 6 月末，公司股票研究覆盖境内外 2,607 家上市公司，研究覆盖沪深 300 指数成份总市值的 93%、创业板成分股总市值的 94%、科创板成分股总市值的 79%。

报告期内，为应对行业变革和激烈市场竞争，公司聚焦“研究业务成为行业标杆，有效支撑公司核心业务战略转型”的目标，紧紧围绕“三条曲线”发展路径推动研究业务转型，全面提升对内对外服务水平。一是强化专业能力建设，提升更加优质的研究和投资服务，通过组织上市公司交流会、春季策略会、制造业论坛、低空经济专题论坛等多场特色研究活动，积极拓展第一曲线收入，报告期内公司对重点机构客户研究的综合排名提升；二是积极践行“研究+”模式，加强产业链研究和一级市场研究，坚持价值创造，加强对公司重点业务的研究赋能；三是以树立“招证智库”品牌为目标，围绕政策、产业链、央国企改革等开展特色主题研究，全方位提升研究品牌影响力。公司致力于研究服务支持体系的数智化转型升级，积极布局 AI 研究所，打造研究服务品牌“招商智研”，建设一站式智能研究生产与服务平台，实现对研究的全生命周期的数智化覆盖。

③托管外包

2024 年上半年，中国证券投资基金业协会发布了《私募证券投资基金运作指引》，私募行业生态圈持续优化。

报告期内，公司积极应对市场风格和客户结构的变化，及时调整客户营销和服务策略，秉持“服务立业、专业致胜、创新引领、科技驱动”的业务方针，夯实传统核心大客户优势，大力拓展成长期新管理人；并且积极探索新运营模式，拓展新业务机会。公司抓住跨境行政管理人业务的契机，推出“Partner+”境外基金行政外包服务品牌，加快业务国际化步伐。公司打造数智化优势，创新推出运营中控台、超级 FOF、“风声”风控服务以及连接私募机构上下游的“渠道+”私募圈等服务；积极运用 AI 大模型推出托管 GPT 超级助手，赋能机构业务发展，提升客户满意度。在行业首家推出私募 T0 估值的基础上，持续升级 T0 运营模式和服务体系，在激烈的市场竞争中继续保持行业领先优势。

截至 2024 年 6 月末，公司托管外包产品数量 4.15 万只，较 2023 年末下降 3.49%，规模 3.28 万亿元，较 2023 年末下降 5.48%。根据中国证券投资基金业协会和 Wind 统计，报告期末公司私

募基金托管产品数量市场份额达 21.82%，自展业以来连续十年保持行业第 1，公募基金产品托管规模位居证券行业第 3。

2、投资银行

公司投资银行业务包括股权融资、债务融资、财务顾问等业务。

(1) 股权融资

2024 年上半年，受新股发行逆周期调节机制影响，A 股股权融资市场发行节奏放缓，融资规模及数量均大幅下降。根据 Wind 统计，A 股市场股票发行数量 135 家，股权融资总规模（不含发行股票购买资产类增发，下同）为 1,008.27 亿元，同比分别下降 66.75%和 81.18%。A 股 IPO 发行数量 43 家，募集资金金额为 302.72 亿元，同比下降 86.16%。再融资募集资金金额为 705.55 亿元，同比下降 77.74%。

报告期内，受全球 IPO 活动放缓影响，香港市场股票和 IPO 募资总额均同比下降。根据彭博统计，港股市场 IPO 发行数量 31 家，募资总额 18.73 亿美元，同比下降 19.38%；港股市场股权融资金额为 63.50 亿美元，同比下降 45.22%。

报告期内，公司股权业务承销金额同比下降，但因公司积极把握发行时间窗口，股权承销金额及家数排名均同比提升。根据 Wind 统计，2024 年上半年，公司 A 股股权主承销金额、主承销家数分别排名行业第 7、第 10，其中，公司 IPO、再融资承销金额分别排名行业第 8、第 7。根据彭博统计，公司共完成 2 单港股 IPO 项目，承销金额为 4,889 万美元。公司继续大力发展科技金融、绿色金融，共助力 3 家相关行业企业完成 A 股股权融资，承销金额为 47.82 亿元。

2024 年上半年，公司完成了多单具有市场影响力的项目，包括“国产数据库第一股”——达梦数据 A 股 IPO、两单港股 IPO 募资金额前十大项目——茶百道（港股“加盟制茶饮第一股”）和米高集团、汽车零部件领域领先企业——拓普集团非公开发行、电声产品制造领域领先企业——佳禾智能可转债项目等。

报告期内，公司大力推进优质 IPO 项目储备，股权项目储备总体保持平稳。根据 Wind 和交易所数据统计，截至 2024 年 6 月末，公司 A 股 IPO 在审项目数量 17 家（含已过审未注册项目），排名行业第 9，其中北交所 IPO 在审项目数量 4 家。公司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。截至报告期末，公司“羚跃计划”累计入库企业数达 480 家，共有 48 家企业已实现投行业务转化。

A 股项目	2024 年上半年		2023 年上半年		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	16.36	1	21.88	2	-25.23%
再融资发行	35.47	3	47.40	7	-25.17%
合计	51.83	4	69.28	9	-25.19%

数据来源：Wind 统计，发行日口径。

注：再融资发行不含发行股份购买资产类增发。

(2) 债务融资

2024 年上半年，受宏观经济与政策影响，债券发行成本呈下降趋势，境内债券市场融资规模保持稳定增长。根据 Wind 统计，境内债券（不含央行票据、同业存单，下同）发行总规模达 21.96 万亿元，同比增长 1.13%。其中，信用债券发行总规模 9.72 万亿元（不含国债、地方政府债、央行票据、同业存单和政策银行债，下同），同比增长 4.59%。公司债发行总规模 1.87 万亿元，同比下降 1.77%，金融债发行总规模 4.95 万亿元，同比下降 7.04%，ABS 发行总规模为 7,667.81 亿元，同比下降 11.01%。

报告期内，公司严控债券业务风险，深耕央企和地方优质国企信用债业务，加强金融债、互联网金融 ABS、公募 REITs、熊猫债等业务开拓力度，加大绿色债券以及科技创新公司债承销力度，债券业务市场竞争力稳中有进。根据 Wind 统计，2024 年上半年，公司境内主承销债券金额为 1,714.44 亿元，同比增长 18.41%。其中，信用债、金融债承销金额分别排名行业第 7、第 8。受益于互联网金融 ABS 业务拓展较好，公司 ABS 业务竞争力逐步提升。ABS 业务承销金额同比增长 57.97%，排名行业第 3，同比上升 4 名；信贷 ABS、交易商协会 ABN、企业 ABS 业务承销金额分别排名行业第 1、第 1、第 6。公司积极践行绿色金融、科技金融发展理念，助力发行多单绿色债券和科技创新公司债券项目，承销金额共计 149.38 亿元，同比增长 71.75%；着力提升普惠金融服务水平，深入推进乡村振兴建设，助力发行多单“乡村振兴”“三农”主题债券项目以及普惠金融主题产品，承销金额为 177.91 亿元。

2024 年上半年，公司完成多个具有市场代表性的项目，包括境内首单 AAA 国际评级交易所 ABS——华能信托-三六零小贷第 1 期资产支持专项计划、全国首单租赁公司乡村振兴公司债券——中交租赁 2024 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券（第一期）、电力行业首单绿色乡村振兴供应链 ABS 项目——京能国际供应链金融第 1 期绿色资产支持专项计划（乡村振兴）、香格里拉首单熊猫债券——香格里拉（亚洲）有限公司 2024 年度第一期中期票据（债券通）、京能国际可持续挂钩熊猫永续债——京能国际 2024 年度第二期中期票据（可持续挂钩）、厦门国贸 2024 年面向专业投资者公开发行“一带一路”可续期公司债券（第一期）等。

境内债券项目	2024 年上半年		2023 年上半年		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	1.56	1	2.00	1	-22.00%
公司债	347.43	111	377.68	101	-8.01%
金融债	633.68	63	548.87	54	15.45%
短期融资券	22.84	6	28.48	8	-19.80%
中期票据	146.06	40	100.67	25	45.09%
定向工具	10.21	4	42.53	11	-75.99%
资产支持证券	549.16	390	347.64	252	57.97%
其他	3.50	1	0.00	0	—
总计	1,714.44	616	1,447.87	452	18.41%

资料来源：Wind 统计、发行日口径。

注：债券承销统计含证券公司自主自办发行的债券；“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、可交换债和项目收益票据。

（3）财务顾问

2024 年上半年，全球并购活动呈现复苏态势，并购交易金额同比有所回升。根据彭博统计，全球并购市场共发布 2.63 万笔交易，交易总金额为 1.94 万亿美元，同比增长 15%。中国并购市场交易活动有所放缓，根据 Wind 统计，中国并购市场（不含境外并购）公告的交易数量为 3,728 个，交易金额为 7,171.37 亿元，同比下降 23.52%，完成的交易数量为 1,875 个，交易金额 3,311.59 亿元，同比下降 50.57%。

根据 Wind 和交易所数据统计，报告期内，公司完成重庆百货吸收合并、运机集团出售自贡银行股权 2 单 A 股市场并购重组项目，交易金额为 49 亿元，交易金额、交易家数分别排名行业第 4、第 7。截至 2024 年 6 月末，公司并购重组在审项目数量 1 家，排名行业第 3。

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（公司持有 49%的股权）和招商基金（公司持有 45%的股权）从事公募基金管理业务。

（1）证券公司资产管理业务

2024 年上半年，证券资管行业公募化进程加速，证券公司纷纷发力主动管理，但受市场环境影响，备案固收产品数量同比增长而权益类产品数量同比下降，证券公司加快资管子公司成立及申请公募牌照的步伐，行业竞争更加激烈。根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2024 年 6 月末，证券公司及其资管子公司私募资管产品规模 5.80 万亿元，较 2023 年末增长 9.30%。

报告期内，招商资管持续打造主动管理能力，强化投研体系建设，驱动多只产品业绩稳中有升；围绕客户需求推动产品营销和发行工作，资产管理规模实现稳步增长。公司于 2024 年 4 月份正式获准开展公募基金管理业务，以获取公募牌照为契机，积极推动首批公募产品的申报和发行准备工作，有序推进存量集合产品变更注册为公募基金，做好产品布局，加速渠道拓展，推动公募业务稳步开展，报告期内完成 5 只公募产品的申报；同时深挖机构业务潜力，深耕银行以及企业客户理财需求，提升公司创收能力。截至 2024 年 6 月末，招商资管资产管理总规模为 3,021.59 亿元，较 2023 年末增长 2.48%。

项目	资产管理规模（亿元）		资管业务净收入（亿元）	
	2024 年 6 月末	2023 年末	2024 年上半年	2023 年上半年
集合资管计划	1,301.64	1,151.96	2.37	2.63
单一资管计划	1,049.98	1,071.02	1.15	1.18
专项资管计划	669.97	725.56	0.23	0.19
总计	3,021.59	2,948.54	3.75	4.00

资料来源：公司内部统计

（2）私募股权基金管理

2024 年上半年，中国股权投资行业面临多重挑战。市场持续放缓，监管机构出台多项政策引导创业投资与资本市场高质量发展，以更好地支持科技创业企业发展。根据清科研究数据，中国股权市场新募集基金 1,817 只，新募基金总规模 6,229.39 亿元人民币，同比分别下降 49.2%、22.6%。投资案例数 3,033 起，投资总金额 1,967.03 亿元，分别同比下降 37.6%、38.7%，其中投资的科技类企业占比过半。退出案例数 746 笔，同比下降 63.5%，被投企业 IPO 持续收缩，其他各类退出交易案例数也有所减少。

报告期内，招商致远资本持续落实中央金融工作会议精神，聚焦重点领域，努力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老基金、数字金融“五篇大文章”，积极支持战略新兴产业发展，助力培育新质生产力。2024 年上半年，招商致远资本积极推动传统产业转型升级和区域经济发展，完成新募基金备案 17 亿元。投资方面，深耕科技创新、绿色低碳等重点赛道，完成 3 家企业投资，投资金额 2.17 亿元。项目退出金额 2.71 亿元。投后管理方面，充分利用招商局集团的平台和渠道优势，发挥产融结合效能，赋能被投企业。根据中国证券投资基金业协会统计，招商致远资本私募基金月均管理规模（2024 年第二季度）为 208.96 亿元，排名证券行业第 8。

（3）基金管理

2024 年上半年，国内经济结构转型升级，房地产持续调整，经济复苏面临多重挑战。新“国九条”锚定金融强国奋斗目标，指引资本市场更好服务实体经济发展、培育新质生产力、护航经济高质量发展，开启新一轮全面深化改革。金融监管体系改革提速、资管产品降费让利、ETF 迅速扩容、部分存款转向银行表外等，公募基金行业发展面临的机遇与挑战并存。根据中国证券投资基金业协会数据，截至 2024 年 6 月末，全市场公募基金规模达 31.08 万亿元，较 2023 年末增长 12.61%，规模创历史新高。

①博时基金

报告期内，博时基金贯彻中央精神，严格落实新国九条“1+N”监管体系要求，大力推进改革创新，提升核心竞争力。坚持金融的政治性和人民性，以服务人民、服务新质生产力、服务养老为导向，着力做好“五篇大文章”，着力提升客户服务能力、数智化能力、风险管控能力，加快新业务布局，向财富管理链条上下游延伸，全力提质增效。在战略上坚持科技引领、创新驱动，经营上坚持对标管理，聚焦提升核心竞争力，全力提升“固收+”以及年金的投资能力，全力做大 ETF 和指数产品规模，全力巩固提升权益投资业绩和固收投资优势，建设高质量发展的数智化资管行业标杆企业。

截至报告期末，博时基金资产管理规模（含子公司管理规模）16,987 亿元，较 2023 年末增长 8.55%，其中公募基金管理规模（剔除联接基金）10,773 亿元，较 2023 年末增长 13.44%；非货币公募基金管理规模 5,713 亿元，较 2023 年末增长 7.46%。根据 Wind 统计，2024 年 6 月末博时基金非货币公募基金规模排名第 6，债券型公募基金规模排名第 2。

②招商基金

报告期内，招商基金坚持公募基金的普惠金融定位，围绕公募基金“高质量发展”要求，持续提质增效、夯实基础，守正创新、严格管理，总体保持质效提升、稳中向好发展势头。在投研端，深入践行“本分、专注、开放”投研价值观，持续强化投研融合机制，推进投研平台化建设；在客户端，继续做深做细投资者陪伴，积极推动降费让利，稳步开展投顾业务，践行金融为民理念，努力提升客户获得感；在产品端，进一步丰富产品布局，完善产品结构，加快推进国际化布局，获批招商基金首单公募 REITs 业务；在风险管理上，完善全面风险管理体系，稳步推进风控合规和运营保障工作，较好控制业务风险，报告期内未发生重大合规风险事件。

截至报告期末，招商基金资产管理规模（含子公司管理规模）16,086 亿元，较 2023 年末增长 3.75%，其中公募基金管理规模（剔除联接基金）8,882 亿元，较 2023 年末增长 3.20%；非货币公募基金管理规模 5,665 亿元，较 2023 年末下降 1.57%。根据 Wind 统计，2024 年 6 月末招商基金非货币公募基金规模排名第 7，债券型公募基金规模排名第 4。

4、投资及交易

2024 年上半年，国内宏观经济平稳运行，新质生产力加快培育，经济对地产链的依赖快速降低，新旧动能加快转化，外需持续向好。积极的财政政策适度加力、提质增效，稳健的货币政策灵活适度、精准有效，金融体系流动性合理充裕。A 股市场呈现深 V 走势。在高质量发展扎实推进、结构转型持续深化的过程中，实体经济融资成本整体下行，债券市场震荡走强，中债综合财富指数（总值）上涨 3.76%。海外主要发达经济体经济运行总体平稳，美国经济从过热走向平衡，通胀压力总体趋于缓和，海外央行开启降息或者进入降息前观察阶段。美债利率震荡上行，中资美元债投资级指数上涨 2.21%。

报告期内，公司继续贯彻公司“大而稳”的投资战略，强化大类资产配置，自上而下统筹投资业务资源配置、投资决策和风险管理，根据市场形势变化及时调整优化投资结构，持续完善业务策略，有效提升投资收益和收益稳定性，同时提升交易、风控、研究能力的平台化和数智化水平。截至 2024 年 6 月末，公司金融资产规模 3,695.11 亿元，较 2023 年末下降 1.36%。

股票方向性业务持续完善、健全投研体系，坚持绝对收益理念，大力推进以央国企为主导的高分红投资策略，积极拓展多元化投资策略，同时紧密关注宏观环境与国家政策，坚守产业发展的长期趋势并精选行业龙头。

权益类衍生品投资业务方面，公司积极发展客需驱动业务，持续做大场内衍生品做市、证券做市等资本中介型交易业务，同时持续加强量化策略等中性投资业务。场内衍生品做市业务深化 AI 在做市领域的应用，加强基本面研究，持续提升价格发现和风险管理能力；截至 2024 年 6 月末，场内衍生品做市资格数增至 94 个，位居证券公司首位；报告期内场内衍生品做市业务获奖数量位居证券公司第一。证券做市业务持续拓展做市标的，基金做市项目数、科创板股票做市标的

数分别达 454 个、39 个，做市竞争力保持市场领先，获沪深交易所 2023 年度综合 AA 评级，同时在基金做市、科创板股票做市领域获多项荣誉。场外衍生品业务严格按照监管政策指引运作，保持业务风险中性，风险整体可控；报告期内不断完善场外衍生品基础设施、充分发挥内部协同优势，机构客户服务能力进一步提升。

固定收益投资方面，方向性策略方面，公司充分发挥投研优势，准确把握国内债券市场配置及波段交易机会。报告期内公司境内固定收益投资收益率显著跑赢中债综合财富指数，同时持续提升信用风险管理能力，未发生负面信用事件。中性策略方面，公司持续丰富并优化策略，加强金融科技赋能，较好地捕捉了债券市场不同品种利差、收益率曲线形态变化等机会，获取稳健收益。做市业务方面，公司全面开展银行间债券、衍生品、中金所国债期货、交易所债券、债券 ETF 等品种做市业务，竞争优势不断增强。境外债券投资业务方面，公司高度重视境内低利率环境下的境外固定收益市场投资机会，稳健开展波段交易，拓展境外中性策略，业务规模稳步增长，投资收益大幅跑赢市场基准，在美债利率上行、市场偏弱的情况下获得了较好的绝对收益。客需业务方面，公司稳步推进固定收益类收益互换、期权等场外衍生品业务，上半年场外衍生品交易量较 2023 年全年实现增长。此外，公司持续加强投研系统数字化建设，固收量化研究平台已实现对宏观研究、交易挖掘、组合管理等全面数字化赋能，信用管理系统已实现对投研流程的全周期管理，大幅提升了研究能力和投资效率。

外汇业务方面，2024 年上半年公司客需业务正式展业，作为首批机构参与外汇交易中心交易结算直通处理及上海清算所外汇双边代理结算服务，实现自营及客需业务全面发展，市场影响力继续保持券商前列。

另类投资方面，招证投资聚焦科技金融、绿色金融、数字金融等领域的投资机会，继续围绕绿色双碳、芯片半导体、医疗健康等重点赛道进行深入研究，积极发掘具有核心自主能力、符合国家战略方向的优质潜力企业，坚持高质量投资标准，上半年新增项目投资 1.00 亿元；高度重视投后管理，切实做好风险项目处置工作，退出金额约 3.70 亿元。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：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	9,595,157,988.18	10,793,961,086.40	-11.11
营业总支出	4,622,761,904.93	5,584,975,537.92	-17.23
其中：业务及管理费	4,534,242,933.27	4,521,494,358.23	0.28
营业利润	4,972,396,083.25	5,208,985,548.48	-4.54

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
净利润	4,749,962,259.48	4,729,592,084.16	0.43
归属于母公司股东的净利润	4,747,695,567.68	4,726,975,056.87	0.44
经营活动产生的现金流量净额	17,443,527,725.75	18,975,648,049.46	-8.07
投资活动产生的现金流量净额	-10,628,298,050.39	1,324,784,889.81	-902.27
筹资活动产生的现金流量净额	-35,330,741,554.03	-19,838,817,587.98	-

营业收入变动原因说明：2024 年上半年，公司实现合并营业总收入 95.95 亿元，同比下降 11.11%。手续费及佣金净收入 35.08 亿元，同比下降 15.09%，其中：经纪业务手续费净收入 25.77 亿元，同比下降 12.13%，主要是沪深京全市场股基交易量同比下降，公司代理买卖证券业务手续费净收入同比减少；投资银行业务手续费净收入 2.85 亿元，同比下降 36.30%，主要因公司 IPO 业务收入同比减少；资产管理业务手续费净收入 3.40 亿元，同比下降 8.50%，主要因子公司招商资管管理费收入同比减少。利息净收入 4.67 亿元，同比下降 49.98%，其中利息收入 50.32 亿元，同比下降 7.22%，主要是公司融资融券规模、利率同比均下降使得融资融券利息收入同比减少；利息支出 45.65 亿元，同比增长 1.67%，主要因应付短期融资款、卖出回购金融资产款利息支出同比增长，部分被应付债券利息支出同比下降抵消。投资收益和公允价值变动收益 55.05 亿元，同比增长 17.42%，主要因固定收益类投资收益同比增长。其他业务收入 0.50 亿元，同比下降 94.79%，主要是子公司招商期货开展的大宗商品业务收入同比减少。

营业总支出变动原因说明：2024 年上半年，公司营业总支出 46.23 亿元，同比下降 17.23%。业务及管理费 45.34 亿元，同比增长 0.28%，主要因电子设备运转费和折旧摊销费用同比增长。信用减值损失 0.38 亿元，同比下降 74.37%，主要因计提的买入返售金融资产减值损失同比减少。其他业务成本 0.01 亿元，同比下降 99.86%，主要因子公司招商期货开展的大宗商品业务成本同比减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2024 年上半年，经营活动产生现金流量净额同比减少 15.32 亿元，主要是代理买卖证券收到的现金净额减少 344.39 亿元、拆入资金净增加额减少 157.35 亿元、收到其他与经营活动有关的现金减少 61.04 亿元，部分被为交易目的而持有的金融资产净减少额增加 587.96 亿元抵消。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2024 年上半年，投资活动产生的现金流量净额同比减少 119.53 亿元，主要因投资支付的现金净增加 125.71 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2024 年上半年，筹资活动产生的现金流量净额同比减少 154.92 亿元，主要因发行债券收到的现金增加 163.07 亿元，偿还债务支付的现金增加 319.55 亿元。

2 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

(1) 主营业务分业务经营情况分析

单位：元 币种：人民币

分业务	营业收入	营业支出	营业收入占比 (%)	营业支出占比 (%)	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减
财富管理和机构业务	4,533,095,904.02	2,576,809,477.77	47.24	55.74	43.16	-13.51	-11.38	减少 1.37 个百分点
投资银行	279,625,748.26	292,328,835.39	2.91	6.32	-4.54	-36.41	-5.85	减少 33.94 个百分点
投资管理	471,257,221.90	153,658,596.28	4.91	3.32	67.39	-13.69	3.58	减少 5.44 个百分点
投资及交易	3,070,288,462.74	927,920,420.26	32.00	20.07	69.78	25.96	18.84	增加 1.81 个百分点
其他	1,240,890,651.26	672,044,575.23	12.93	14.54	45.84	-41.72	-53.26	增加 13.36 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
中国大陆	9,063,499,461.32	-12.18
中国大陆以外	531,658,526.86	12.29

(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 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	92,863,957,865.45	14.53	110,022,616,088.89	15.81	-15.60	--
结算备付金	26,033,806,797.57	4.07	37,691,722,388.21	5.42	-30.93	自有及客户备付金存款规模减少
融出资金	78,219,494,713.55	12.24	83,666,020,371.26	12.02	-6.51	--
衍生金融资产	9,678,018,734.36	1.51	6,679,136,543.07	0.96	44.90	衍生金融工具公允价值变动
存出保证金	10,745,752,273.66	1.68	12,947,108,528.10	1.86	-17.00	--
应收款项	587,955,619.69	0.09	663,586,140.75	0.10	-11.40	--
买入返售金融资产	35,628,150,963.80	5.57	49,776,194,433.71	7.15	-28.42	--
交易性金融资产	257,183,898,610.13	40.24	278,737,716,746.15	40.06	-7.73	--
债权投资	484,429,664.39	0.08	691,492,935.76	0.10	-29.94	--
其他债权投资	69,338,027,923.97	10.85	70,798,037,316.89	10.17	-2.06	--

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
其他权益工具投资	32,826,535,831.24	5.14	17,697,436,595.25	2.54	85.49	非交易性权益工具投资增加
长期股权投资	11,949,160,128.35	1.87	11,751,540,303.63	1.69	1.68	--
固定资产	1,430,209,786.86	0.22	1,506,714,917.86	0.22	-5.08	--
使用权资产	1,114,571,694.74	0.17	1,187,075,110.36	0.17	-6.11	--
在建工程	37,841,383.52	0.01	32,875,802.63	0.00	15.10	--
无形资产	747,297,249.62	0.12	703,374,964.00	0.10	6.24	--
商誉	9,670,605.55	0.00	9,670,605.55	0.00	0.00	--
递延所得税资产	1,291,089,913.31	0.20	1,583,773,041.88	0.23	-18.48	--
其他资产	8,959,656,551.16	1.40	9,706,897,446.67	1.39	-7.70	--
短期借款	5,732,734,535.94	0.90	6,182,839,721.74	0.89	-7.28	--
应付短期融资款	43,441,208,492.16	6.80	57,025,735,114.01	8.20	-23.82	--
拆入资金	13,597,399,752.21	2.13	27,061,392,192.56	3.89	-49.75	拆入资金减少
交易性金融负债	57,364,617,825.69	8.98	44,535,515,916.61	6.40	28.81	--
衍生金融负债	6,788,812,737.84	1.06	6,938,983,402.97	1.00	-2.16	--
卖出回购金融资产款	145,494,589,989.35	22.76	142,684,753,501.43	20.51	1.97	--
代理买卖证券款	91,377,932,657.90	14.30	117,852,233,465.78	16.94	-22.46	--
应付职工薪酬	5,950,021,143.07	0.93	5,525,512,022.56	0.79	7.68	--
应交税费	433,293,615.71	0.07	427,962,555.22	0.06	1.25	--
应付款项	33,498,875,345.11	5.24	38,084,761,578.56	5.47	-12.04	--
合同负债	43,006,313.44	0.01	55,486,067.19	0.01	-22.49	--
长期借款	2,116,590,990.77	0.33	1,907,610,886.52	0.27	10.96	--
应付债券	103,755,397,724.73	16.23	121,992,465,259.37	17.53	-14.95	--
递延所得税负债	519,464,945.44	0.08	558,414,028.45	0.08	-6.97	--
租赁负债	1,182,223,829.14	0.18	1,255,518,258.99	0.18	-5.84	--
预计负债	678,316.49	0.00	677,440.83	0.00	0.13	--
其他负债	3,303,189,142.26	0.52	1,726,196,600.71	0.25	91.36	应付股利增加

其他说明

(1) 资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期期末数	上年期末数	本期末比上年末变动情况
资产总额	639,129,526,310.92	695,852,990,280.62	-8.15%
扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产总额	547,751,593,653.02	578,000,756,814.84	-5.23%
扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产负债率	77.27%	78.89%	减少 1.62 个百分点

2024 年 6 月末，公司资产总额为 6,391.30 亿元，较 2023 年末减少 567.23 亿元，降幅 8.15%，扣除代理买卖证券款后资产总额为 5,477.52 亿元，较 2023 年末减少 302.49 亿元，降幅 5.23%，其中金融资产¹较 2023 年末减少 50.93 亿元，买入返售金融资产较 2023 年末减少 141.48 亿元，融出资金较 2023 年末减少 54.47 亿元。

公司资产质量和流动性保持良好。2024 年 6 月末，公司货币资金和结算备付金、金融资产、融出资金和买入返售金融资产、长期股权投资占资产总额的比率分别为 18.60%、57.81%、17.81% 和 1.87%；与上年末相比，货币资金和结算备付金合计占比减少 2.62 个百分点、金融资产占比增加 3.98 个百分点、融出资金和买入返售金融资产合计占比减少 1.36 个百分点、长期股权投资占比增加 0.18 个百分点。

(2) 负债状况

单位：元 币种：人民币

项目	本期期末数	上年期末数	本期末比上年末变动情况
负债总额	514,600,037,357.25	573,816,058,013.50	-10.32%
代理买卖证券款	91,377,932,657.90	117,852,233,465.78	-22.46%
扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后负债总额	423,222,104,699.35	455,963,824,547.72	-7.18%

2024 年 6 月末，公司负债总额为 5,146.00 亿元，较 2023 年末减少 592.16 亿元，降幅 10.32%，其中代理买卖证券款 913.78 亿元，较 2023 年末减少 264.74 亿元，降幅 22.46%，扣除代理买卖证券款后的负债总额 4,232.22 亿元，较 2023 年末减少 327.42 亿元，降幅 7.18%，其中，应付债券较 2023 年末减少 182.37 亿元，应付短期融资款较 2023 年末减少 135.85 亿元，拆入资金较 2023 年末减少 134.64 亿元。

从负债构成上看，公司卖出回购金融资产款、短期借款和拆入资金在负债总额中的合计占比为 32.03%，代理买卖证券款占比为 17.76%，应付债券占比为 20.16%，应付短期融资款占比为 8.44%，交易性金融负债和衍生金融负债合计占比为 12.47%。与上年末相比，卖出回购金融资产款、短期

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

借款和拆入资金合计占比增加 1.37 个百分点，代理买卖证券款占比减少 2.78 个百分点，应付债券占比减少 1.10 个百分点，应付短期融资款占比减少 1.50 个百分点，交易性金融负债和衍生金融负债合计占比增加 3.50 个百分点。

截至 2024 年 6 月末，公司扣除代理买卖证券款后资产负债率为 77.27%，较 2023 年末减少 1.62 个百分点。

(3) 股东权益状况

2024 年 6 月末，公司归属于母公司的股东权益为 1,244.52 亿元，较 2023 年末增加 24.90 亿元，其中本年实现归属于母公司股东的净利润 47.48 亿元，计提分红款 21.92 亿元，计提应付永续债利息 5.72 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 443.58（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 6.94%。

(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) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司无新增和减少对外股权投资。

(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	26,193,872.35	153,796.17	82,148.02	453.11	141,175,241.37	140,190,365.56	-264.00	27,414,428.35
基金	4,166,274.23	1,573.38	213.64	-	38,545,722.79	38,866,174.08	409.66	3,848,019.62
股票	3,893,475.83	-14,373.29	-11,934.17	-	19,683,637.88	20,839,256.73	8,049.81	2,719,599.33
衍生工具	-25,984.69	243,381.42	-	-	-	-	71,523.87	288,920.60
其他	2,469,696.66	-11,942.76	-	-	1,552,648.21	2,057,826.45	223.27	1,952,798.93
合计	36,697,334.38	372,434.92	70,427.49	453.11	200,957,250.25	201,953,622.82	79,942.61	36,223,766.83

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

√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

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 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10亿元。主营业务：证券资产管理业务、公开募集证券投资基金管理业务。

截至2024年6月末，招商资管总资产58.55亿元，净资产54.72亿元；2024年上半年实现营业收入4.52亿元，净利润1.68亿元。

(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2024年6月末，招证国际总资产486.45亿港元，净资产96.49亿港元；2024年上半年实现营业收入5.85亿港元，净利润2.14亿港元。

(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2024年6月末，招商期货设有北京、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2024年6月末，招商期货总资产349.06亿元，净资产51.60亿元；2024年上半年实现营业收入2.97亿元，净利润1.46亿元。

(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2024年6月末，招商致远资本总资产41.39亿元，归属于母公司股东的净资产20.90亿元；2024年上半年实现营业收入-0.05亿元，归属于母公司股东的净亏损0.31亿元。

(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2024年6月末，招证投资总资产105.00亿元，净资产99.22亿元；2024年上半年实现营业收入0.34亿元，净利润0.20亿元。

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 2024 年 6 月末，博时基金总资产 125.35 亿元，归属于母公司股东的净资产 94.55 亿元；2024 年上半年实现营业收入 22.15 亿元，归属于母公司股东的净利润 7.56 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，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 2024 年 6 月末，招商基金总资产 147.83 亿元，净资产 96.05 亿元；2024 年上半年实现营业收入 25.32 亿元，净利润 8.47 亿元。

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团合并了 47 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 2024 年 6 月 30 日，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 307.45 亿元。

(八) 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，可通过境内外增发、配股、永续次级债券、次级债券、公司债券、金融债券、短期融资券、收益凭证、转融资、同业拆借及回购、银行借款等方式进行融资。公司根据经营和业务发展的需要安排融资品种，优化融资结构。

2. 负债结构

2024 年 6 月末，公司总负债 5,146.00 亿元。扣除代理买卖证券款后，负债总额为 4,232.22 亿元，其中：2024 年 6 月末应付债券 1,037.55 亿元，占比 24.52%，应付短期融资款 434.41 亿元，占比 10.26%；长期借款 21.17 亿元，占比 0.50%；卖出回购金融资产款 1,454.95 亿元，占比 34.38%；短期借款 57.33 亿元，占比 1.35%；拆入资金 135.97 亿元，占比 3.21%。公司经营情况稳定、盈利能力良好、流动性补充渠道丰富、资产质量优良，为公司偿债能力提供了较强保障。

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。2024年上半年，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。

（九）下半年经营计划

2024年下半年，公司将继续做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，客观主动分析市场变化，积极克服外部不利经营环境的挑战，持续保持战略定力，力争全力完成全年各项目标任务，实现新五年战略发展的良好开局。

财富管理和机构业务板块：公司将把握市场预期和产品结构性特点，做好大类资产配置，全面梳理并持续优化完善现有产品体系；持续优化线上服务模式，提升服务质效；进一步做大财富管理业务AUM；做大ETF、券商结算等关键品种，培育机构业务新增长点；积极应对公募基金费率改革等外部挑战，加强分析师队伍建设，提升研究产能，实现研究业务的提质增效；进一步加强机构数字化平台建设，提升客户体验，巩固托管领先品牌的影响力。

投资银行业务板块：继续全力打造强大的现代投行。加强客群体系建设和平台支持，强化央企业务拓展；完善渠道建设，健全“一商三投”²属地化、常态化、体系化的联动模式，夯实项目储备基础；集中资源聚焦TMT、生物医药等重点行业推进专业化转型，持续提升科技金融服务能力；继续加大资产证券化、公募REITs等优势品种开拓力度，提升市场份额。

投资与管理板块：招商资管将积极做好首批公募产品发行，聚焦投研核心能力建设，提升主动管理水平，打造有券商特色、公私募并举发展的稳健型券商资管机构。招商致远资本将强化投资能力建设，努力提升投资收益；做好投后管理，积极应对IPO发行放缓带来的项目退出挑战，大力拓展项目退出渠道。

²一商三投：商业银行、投行、投研、投资

投资与交易板块：将持续提升投资收益以及收益稳定性。固定收益投资将强化专业能力优势，结合自身资源禀赋积极捕捉新机会、丰富新策略，在风险可控的前提下优化资源配置。衍生投资将坚定不移发展资本中介型交易业务，积极寻找新增长点，提升中性策略收入。股票投资坚持绝对收益理念，以追求穿越波动周期的长期稳定收益为目标，完善多元化投资策略。招证投资将继续聚焦战略新兴产业和未来产业开展投资布局，坚持“精投优投”，稳步提升投资能力；精细化做好投后管理工作，严格落实风险项目处置。

五、其他披露事项

（一）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

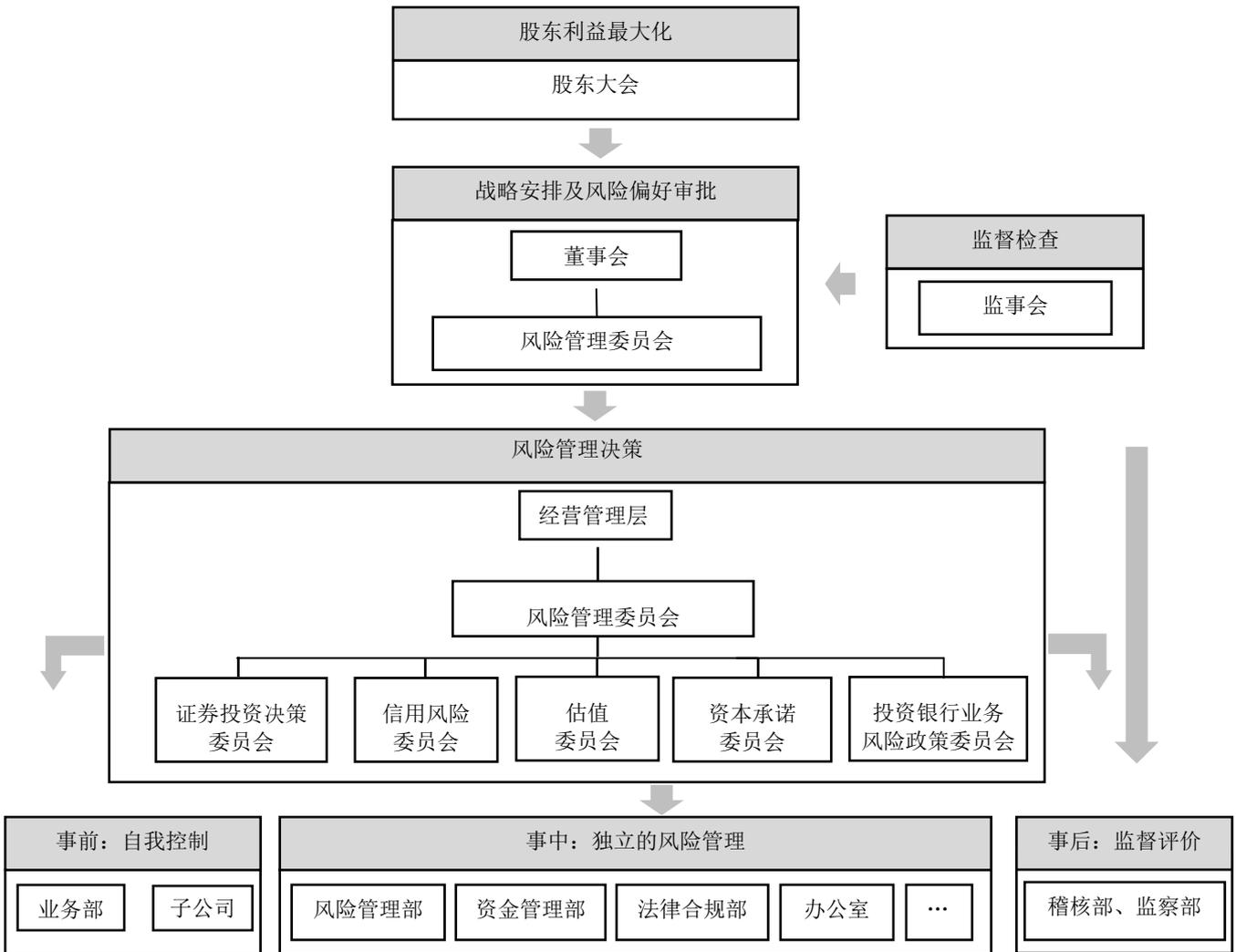
（1）风险管理架构

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：

风险管理架构图



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《招商证券股份有限公司压力测试管理规范》，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

鉴于数字化在现代风险管理中的重要性，公司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 CMS-RISK，通过该平台集成各个子系统对各类型风险进行及时有效的识别、计量、监测、报告，实现 T+1 日集团母子公司跨境、全球化、多币种的垂直风险管理。平台聚焦于保障监管报表和数据的准确计算报送，以及公司内部风险监控和计量分析的有效实现，并将在此基础上运用各种数字化手段逐步提升风险管理效率。

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；各风险子系统包含风险驾驶舱、并表净资本监管指标管理系统、市场风险管理系统、信用风险管理系统、操作风险管理系统、全面风险管理系统、负面信息客户系统、债券内部信用评级引擎、市场风险计量引擎、经济资本计量引擎等十余个模块，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，促进风险管理效率及风控数字化能力的整体提升，未来将向应用一体化、风控工具化和智能化方向转型，打造全面灵活稳定的数字化风控平台，并持续探索各类人工智能模型在风控领域落地应用的可能性，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、期货价格、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或风险提示，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、业务条线以及投资策略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、业务条线和投资策略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场外期权、收益互换、远期等场外衍生品业务交易对手、逆回购、协议远期等债券中介业务交易对手不履行支付或偿付义务的风险；

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重要工具。

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。

在场外衍生品及债券中介业务方面，公司建立了包括投资者适当性、尽职调查、授信审批、风险敞口计量、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券管理和客户违约处置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>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
境内债券		
中国主权信用	15,899,245	16,340,998
AAA	10,233,665	8,850,588
AA+	517,627	444,999
AA	79,622	60,185
AA-	-	-
AA-以下	153	153
A-1	-	-
未评级	18,441	60,081
小计	<u>26,748,753</u>	<u>25,757,004</u>
境外债券		
中国主权信用	381	379
A	459,208	389,537
B	240,076	116,101
C	-	-
D	-	-
未评级	14,454	-
小计	<u>714,119</u>	<u>506,017</u>
总计	<u>27,462,872</u>	<u>26,263,021</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、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《招商证券股份有限公司风险控制监管指标管理办法》和《招商证券股份有限公司压力测试管理规范》，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 820.01 亿元。

(二) 其他披露事项

适用 不适用

第四节 公司治理

一、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
2024 年第一次临时股东大会	2024-01-18	上交所网站	2024-01-19	审议通过了《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股东大会会议事规则〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司董事会议事规则〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司独立董事制度〉的议案》《关于选举公司第八届董事会非独立董事的议案》《关于选举公司第八届董事会独立董事的议案》《关于选举公司第八届监事会股东代表监事的议案》。
2024 年第一次 A 股类别股东大会	2024-01-18	上交所网站	2024-01-19	审议通过了《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股东大会会议事规则〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司董事会议事规则〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》。
2024 年第一次 H 股类别股东大会	2024-01-18	上交所网站	2024-01-19	审议通过了《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股东大会会议事规则〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司董事会议事规则〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》。
2023 年年度股东大会	2024-06-28	上交所网站	2024-06-29	审议通过了《关于公司 2023 年度董事会工作报告的议案》《关于公司 2023 年度监事会工作报告的议案》《关于公司独立董事 2023 年度述职报告的议案》《关于公司 2023 年年度报告的议案》《关

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
				于公司 2023 年度财务决算报告的议案》《关于公司 2023 年度利润分配的议案》《关于公司 2024 年中期利润分配授权的议案》《关于公司 2024 年度自营投资额度的议案》《关于公司 2024 年度预计日常关联交易的议案》《关于招商证券国际有限公司及其下属全资子公司 2024 年度担保授权方案的议案》《关于公司 2024-2026 年股东回报规划的议案》《关于增发公司 H 股股份一般性授权的议案》《关于聘请公司 2024 年度审计机构的议案》《关于选举陈欣女士为公司第八届董事会独立董事的议案》《关于调整公司监事会成员人数的议案》《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

二、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
肖厚发	独立非执行董事	离任	2024 年 1 月 18 日	董事会换届离任
熊伟	独立非执行董事	离任	2024 年 1 月 18 日	董事会换届离任
胡鸿高	独立非执行董事	离任	2024 年 1 月 18 日	董事会换届离任
何敏	职工代表监事	离任	2024 年 1 月 18 日	监事会换届离任
马伯寅	非执行董事	选举	2024 年 1 月 18 日	股东大会选举
张铭文	非执行董事	选举	2024 年 1 月 18 日	股东大会选举
叶熒志	独立非执行董事	选举	2024 年 1 月 18 日	股东大会选举
张瑞君	独立非执行董事	选举	2024 年 1 月 18 日	股东大会选举
曹啸	独立非执行董事	选举	2024 年 1 月 18 日	股东大会选举
王剑平	职工代表监事	选举	2024 年 1 月 18 日	职工代表大会选举并自监事会换届选举之日起生效
胡宇	首席风险官	离任	2024 年 2 月 26 日	因退休原因辞职
	合规总监	离任	2024 年 3 月 1 日	
张兴	首席风险官	聘任	2024 年 2 月 26 日	董事会聘任
	合规总监	聘任	2024 年 3 月 4 日	董事会聘任并获得监管机构无异议函
向华	独立非执行董事	离任	2024 年 6 月 28 日	任期届满及股东大会选举新任独立董事任职
陈欣	独立非执行董事	选举	2024 年 6 月 28 日	股东大会选举
邹群	股东代表监事	离任	2024 年 6 月 28 日	因公司监事会人数调整辞职
王剑平	职工代表监事	离任	2024 年 6 月 28 日	因公司监事会人数调整辞职
熊开	副总裁	离任	2024 年 8 月 12 日	因个人原因辞职

以上具体内容详见公司于2024年1月19日、2月2日、2月27日、3月6日、6月13日、6月29日、8月13日在上交所网站发布的相关公告。

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员共计离任8人，占报告期初董监高总人数的27.59%。

根据《香港上市规则》第3.09D条，于2024年1月18日获委任为本公司独立非执行董事的曹啸先生及叶茨志先生于2024年1月12日取得第3.09D条所述的法律意见，于2024年1月18日获委任为本公司非执行董事的马伯寅先生、张铭文先生及获委任为本公司独立非执行董事的张瑞君女士于2024年1月16日取得第3.09D条所述的法律意见，于2024年6月28日获委任为本公司独立非执行董事的陈欣女士于2024年6月18日取得第3.09D条所述的法律意见，而上述获委任的董事均已确认彼等了解其作为本公司董事的责任。

自公司2023年年报披露日至本报告出具日，公司董事、监事、高级管理人员的其他任职变动如下：

张健非执行董事自2024年4月起不再担任招商局集团有限公司数字化中心主任；

邓伟栋非执行董事自2024年3月起不再担任招商局集团有限公司首席战略官、战略发展部/科技创新部部长；自2024年5月起不再担任招商局太平湾开发投资有限公司董事，自2024年8月起不再担任招商局能源运输股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：601872）副董事长、董事；

马伯寅非执行董事自2024年8月起辞去长城证券股份有限公司（深交所上市公司，股票代码：002939）监事职务，并将履职至股东大会选举新任监事；

张铭文非执行董事自2024年4月起担任中远海运发展股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股票代码：02866）董事长；

张瑞君独立非执行董事自2024年7月起担任用友网络科技股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：600588）独立董事；

曹啸独立非执行董事自2024年5月起不再担任华安证券股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：600909）独立董事；

向华独立非执行董事（已于2024年6月28日离任）自2024年5月起担任狮瀚环球金融有限公司、狮瀚环球数字金融开放式基金型公司董事；自2024年6月起担任狮瀚环球金融有限公司副行政总裁；

王章为股东代表监事自2024年8月起辞去长城证券股份有限公司（深交所上市公司，股票代码：002939）董事职务，并将履职至股东大会选举新任董事；

尹虹艳职工代表监事自2024年5月起不再兼任公司人力资源部总监，自2024年5月起兼任公司财富管理及机构业务总部总监，自2024年6月起不再兼任深圳市招商证券公益基金会理事；

王剑平职工代表监事(已于2024年6月28日离任)自2024年5月起兼任战略发展部总经理；

张兴合规总监、首席风险官自2024年5月起不再担任招商证券投资有限公司、招商致远资本投资有限公司首席风险官，自2024年5月起兼任公司风险管理中心风险管理部总经理。

三、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本报告出具日，公司全体董事、监事和高级管理人员的姓名及职务如下：

姓名	职务
霍达	董事长、执行董事、首席信息官
张健	非执行董事
邓伟栋	非执行董事
刘威武	非执行董事
吴宗敏	执行董事、总裁
李晓霏	非执行董事
马伯寅	非执行董事
黄坚	非执行董事
张铭文	非执行董事
丁璐莎	非执行董事
叶茨志	独立非执行董事
张瑞君	独立非执行董事
陈欣	独立非执行董事
曹啸	独立非执行董事
丰金华	独立非执行董事
朱立伟	股东代表监事
王章为	股东代表监事
马蕴春	股东代表监事
彭陆强	股东代表监事
尹虹艳	职工代表监事
陈鋈	职工代表监事
刘杰	副总裁（财务负责人）、董事会秘书、联席公司秘书、授权代表
赵斌	副总裁
张浩川	副总裁
刘锐	副总裁
张兴	合规总监、首席风险官

四、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

单位：人

母公司在职员工的数量	11,278
主要子公司在职员工的数量	982
在职员工的数量合计	12,260
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	59

(二) 薪酬政策

公司践行贯彻稳健经营理念、确保合规底线要求、促进形成正向激励、提升公司长期价值等原则，将“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念融入薪酬管理，建立稳健的薪酬制度，不断健全薪酬激励约束机制，凝聚和吸引优秀人才，促进公司稳健经营和高质量发展。

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和风控合规情况确定。在薪酬总额内，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；奖金主要根据关键绩效指标、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综合裁量确定。

(三) 培训计划

公司围绕战略目标，紧跟业务发展和人才培养需要制定年度培训计划，着力建强核心人才队伍。2024上半年以线上、线下等多种形式实施培训，举办内部及外派培训项目近300项，实现员工总学时20万小时，总人次18万人次。培训重点包括政治意识、宏观经济、合规风控、前沿科技、财富管理、投研技巧、领导力、数字化转型等内容，有效促进员工能力提升。同时，着力推进移动学习平台资源建设，新上架170门线上课程，支持员工灵活自主的学习需要。

五、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	1.01
每10股转增数(股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
<p>2024年中期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1.01元(含税)，不送红股，不进行资本公积金转增股本。</p> <p>以截至2024年6月30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878,349,207.41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。</p> <p>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第八届董事会第八次会议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。</p> <p>根据公司2023年年度股东大会授权，公司2024年中期利润分配方案经公司第八届董事会第八次会议审议通过后即可实施，公司将于2024年10月30日前派发2024年中期现金红利。有关本次A股股息派发的股权登记日、具体发放日以及H股股息派发的记录日、暂停股东过户登记期间等事宜，公司将另行通知。</p> <p>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(2024-2026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。</p>	

六、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) 相关股权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

(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

事项概述	查询索引
<p>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。</p> <p>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%。</p> <p>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》。</p> <p>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。</p> <p>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，</p>	<p>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。</p>

事项概述	查询索引
<p>占公司总股本的 0.5974%，参与人数共 995 人。</p> <p>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 0.5982%。截至本报告出具日，员工持股计划持有公司股份 17,517,023 股，占公司总股本的 0.2%。</p> <p>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。员工持股计划获得配股的认购价格为 7.46 元，详见公司在上交所网站发布的相关公告。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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 5.4 年。</p>	

截至本报告出具日，员工持股计划共开放卖出五次，共卖出 34,509,358 股，剩余 17,517,023 股，持有人人数为 298 人。除此外，2024 年上半年并无任何股份获授出、行使、失效或注销。截至本报告出具日，员工持股计划的股份详情如下：

持有人姓名/类别	持有股份数量（股）
霍达	531,210
尹虹艳	204,311
陈鋈	102,156
其他员工合计	16,679,346

其他激励措施

适用 不适用

七、公司治理情况

（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、监事及高级管理人员进行本公司证券交易的行为守则。董事会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“第七节 股份变动及股东情况”之“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”的相关内容。

(二) 企业管治相关情况说明

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，不断完善法人治理结构，企业管治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、相互制衡的企业管治结构，确保了公司的规范运作。

报告期内，公司严格遵照《香港联交所主板上市规则》附录C1《企业管治守则》（以下简称《守则》），全面遵循《守则》中的所有条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

公司企业管治结构完善，与公司证券上市地监管机构相关要求不存在差异。

(三) 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

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。

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

(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的环保情况说明

√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

3. 未披露其他环境信息的原因

√适用 □不适用

公司将绿色低碳理念融入到公司日常运营，制定节能环保工作计划，减少能源消耗，提高资源的使用效率，减少废弃物排放，日常办公的能源消耗和排放对环境影响较小。具体环境数据和管理信息将在2024年度社会责任报告（ESG报告）中予以披露。

(三) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

(四) 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

公司一直致力于保护生态、防止污染，多维度推广绿色发展理念。围绕节能环保主题，对内通过各类宣传媒介大力宣传环境保护、节能减排的重要性，宣传有关节能降耗的方针政策 and 法律法规，科普节能减排小常识。倡导开源节流，发布“勤俭办企 节能有我”行动倡议，强化职场节能意识，从细微处减少不必要的浪费。

公司积极响应深圳市政府《深圳市生活垃圾分类管理条例》中的相关要求，设定生活垃圾分类点位，通过公区投屏宣传垃圾分类知识，并指导员工进行生活垃圾分类，定期联系城管部门上门回收有害垃圾碳粉盒、硒鼓墨盒、灯管、电池。总部大厦食堂采用两台油水分离设备实现现场厨余垃圾干湿分离，并按相关要求日产日清；提倡光盘行动，提倡少用一次性餐具并使用可降解的餐盒以降低环境污染。

公司认真贯彻落实新发展理念，将“双碳”作为投行业务发展的重点方向。报告期内，公司共完成绿色投行项目33个，承销金额87.36亿元，发行规模合计308.43亿元。其中，绿色股权融资项目1个，承销金额21.43亿元，绿色债券项目32个，承销金额65.94亿元。

(五) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

√适用 □不适用

1. 践行绿色运营

公司强化环保宣传，在电梯厅、食堂多媒体平台持续投放节能环保宣传海报和短片，科普节能环保知识。减少餐具打包，2024年起员工食堂不提供一次性打包餐具，员工自带饭盒及盛具按需打包，降低碳排放。优化空调系统，利用冰蓄冷系统在夜间谷值电费期间蓄冷，降低用电成本，

减少日间空调能耗。优化照明系统，物业管理单位在午休期间、下午下班后巡查办公区，及时关闭电源；停车场夜间关闭部分灯光，仅保持必要的基础照明。

2. 持续打造绿色节能数据中心

公司威新数据中心占地超过 9000 平方米，其设计与建设严格按照国家 A 级机房标准进行。目前，该数据中心的 PUE（能源使用效率）值约为 1.5。为了提高能效，数据中心采用冷通道封闭方式，有效减少冷热空气混淆，降低冷量损失。数据中心冷水机组和精密空调系统的动力组件均采用智能变频控制，降低电能损耗，在运行过程中根据 IT 设备的散热需求采用调节精密空调运行参数，优化通风地板布局等措施，提高能源使用效率。在供电方面，数据中心使用高频 UPS 等高效能设备，运行过程中实现持续节能目标。同时，对数据中心建筑立面进行整体保温处理，以降低热传导导致的冷量损失，实现节能。

二、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

（一）金融帮扶

公司积极响应国家乡村振兴战略，坚决履行央企社会责任，深入推进乡村振兴建设。根据 Wind 统计，2024 年上半年，公司作为主承销商共参与发行 7 单“乡村振兴”及“三农”主题相关债券业务产品，包括电力行业首单绿色乡村振兴供应链项目——京能国际供应链金融第 1 期绿色资产支持专项计划(乡村振兴)、全国首单租赁公司乡村振兴公司债券——中交融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券(第一期)、中广核风电有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴公司债券(第一期)、2024 年招商银行股份有限公司“三农”专项金融债券等，发行总规模 138.02 亿元，其中招商证券承销金额为 26.63 亿元。

（二）公益帮扶

1、公司向重庆市兴安帮扶基金会捐赠 37.38 万元，专项支持阿依土豆大凉山支教项目，通过提供教辅资料、文具等，为偏远落后地区小学生的教育和健康成长提供帮助，促进当地少年儿童素质教育的提升。

2、继续开展“赓续希望，爱暖甘南”支教活动，2024 年 4 月、5 月先后组织 2 批青年支教团深入甘肃省甘南藏族自治州夏河县尼玛龙完全小学，开展为期一个月的支教活动，并在六一儿童节来临之际，为学校捐赠故事机、激光打印机、体育器材、图书等节日礼物，以实际行动助力乡村教育事业的发展。

3. 支持创新金融产品发挥作用，帮助农户“控风险，保收入”。公司向湖北省蕲春县乡村振兴局捐赠 1.5 万元，专项用于湖北蕲春“农业保险+天气衍生品”项目，为湖北蕲春茶叶种植户购买茶叶种植气象指数保险，以减少暴雪冻雨天气对农户的影响，增强其抵抗寒潮风险的能力，为农户提供坚实的风险保障。

（三）消费帮扶

2024年上半年，通过深圳海吉星消费帮扶中心、招商局集团助农平台采购助农产品239.62万元，用于员工节日慰问品的发放，以实际行动巩固拓展脱贫攻坚成果，助力乡村振兴。

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	是否有履行期限	承诺期限	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。	2007年11月	是	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	--	--
	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。	2007年11月	是	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	--	--
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	招商金控	承诺招商金控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。	2019年5月	是	招商金控为本公司控股股东期间。	是	--	--
	其他	招商局集团、招商金	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	2019年3月	是	招商局集团为本公司实	是	--	--

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	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
		控	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。			际控制人期间；招商金控为本公司控股股东期间。			
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，并将依法依规择机增持本公司股票。	2015年7月	是	在公司股价异常波动期间	是	--	--

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、半年报审计情况

适用 不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

六、破产重整相关事项

适用 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、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需要向案涉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2024年6月30日，公司共计收到上海金融法院送达的6,369名投资者的起诉材料或信息（含示范案件及国金证券案件），上海金融法院已就全部案件作出一审判决，判决我公司需要对6,368投资者损失在22,343.77万元范围内承担连带赔偿责任，剩余1起国金案件已判决公司无需承担任何责任。武汉中院已就1,656名投资者所涉案件作出一审判决，判决我公司需要对投资者损失在6,386.74万元范围内承担连带赔偿责任。

八、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

2024年1月，公司收到安徽证监局下发的《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》；2024年2月，公司深圳南山南油大道证券营业部收到深圳证监局下发的《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司深圳南山南油大道证券营业部采取出具警示函措施的决定》；2024年2月9日，中国证监会及深圳证监局公布了对招商证券多名从业人员买卖股票等违法违规行为的处罚结果，深圳证监局同日公布了《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》等相关处罚。以上事项的具体内容详见公司于2024年3月29日在上交所网站发布的《招商证券股份有限公司2023年年度报告》。

2024年4月，公司上海肇嘉浜路证券营业部收到上海证监局下发的《关于对招商证券股份有限公司上海肇嘉浜路证券营业部采取出具警示函措施的决定》，指出营业部存在个别员工任职期间与客户约定分享投资收益等问题，对营业部采取出具警示函的行政监管措施。公司已对营销团队的产品销售资质进行了梳理和管控，同时要求分支机构加强从业人员事前、事中、事后行为的培训、管理及问责。

2024年4月，公司收到深圳证券交易所下发的《关于对招商证券股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，指出公司、王志伟、尹涛作为晶宇环境的保荐人和保荐代表人，在执业过程中存在对发行人关联方有关事项核查程序执行不到位、对发行人运营服务业务核查不到位、对发行人对赌协议事项核查不充分的问题，对公司及保荐代表人给予通报批评的处分。公司已进一步加强项目执业质量，根据外规变化及管理需要持续修订相关制度，持续开展业务培训，提升从业人员尽职履责意识。

2024年8月，公司收到深圳证监局下发的《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》，指出公司在从事投资银行类业务过程中，部分投行项目持续督导工作存在督导上市公司规范运作力度不足、对于其他证券服务机构专业意见的审慎运用及独立核查不够、底稿不完善的问题，对公司采取出具警示函的行政监管措施。公司已进一步加强持续督导工作的管理，不断完善持续督导相关制度及系统功能，持续开展业务培训，提升人员尽职履责意识。

九、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、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，根据中国证监会《证券公司股权管理规定》、上海证券交易所《股票上市规则》以及《上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》的规定，公司2023年年度股东大会审议通过了《关于公司2024年度预计日常关联交易的议案》，公司严格按照股东大会决议开展关联交易，公司与关联方日常关联交易执行情况如下（其他关联交易详见本报告“第十节 财务报告”之“关联方及关联交易”的相关内容）：

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

(1) 与招商银行股份有限公司及其子公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额(万元)	占同类业务比例
金融服务	存款利息, 提供交易席位租赁、代销金融产品、承销、资产管理、证券经纪等服务产生的收入	24,686.98	4.12%
	接受理财产品托管及代销、客户资金第三方存管等服务产生的支出, 借款利息支出、拆入资金利息支出、回购利息支出、承销费等投行业务支出、银行手续费、结算费等	3,895.39	1.62%
证券及金融产品和交易	同业拆借、债券交易、外汇交易、衍生品交易、基金或理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	4,925,406.48	--
	同业拆借、债券交易、外汇交易、衍生品交易、基金或理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额	5,786,549.84	--
股权/资产交易及共同投资	与关联方共同投资(公司认缴)	0	--
其他关联交易	租赁、物管等支出	3,863.59	16.65%

(2) 与招商局集团有限公司及其关联方(含重要上下游企业, 不含招商银行及其子公司)的日常关联交易

①与招商局集团有限公司及其联系人(定义见香港联交所证券上市规则, 下同)的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额(万元)	占同类业务比例
金融服务	提供承销、财务顾问、投资咨询、证券经纪等服务产生的收入	509.98	0.17%
	投行手续费及佣金支出	2.48	0.17%
证券及金融产品和交易	理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	0.11	--
	理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额	343,200.30	--
股权/资产交易及共同投资	与关联方共同投资(公司认缴)	0	--
其他关联交易	租赁、物管等支出	1,152.29	4.97%
	行政采购支出	4,344.76	47.63%

②与招商局集团有限公司其他关联方(含重要上下游企业, 不含招商银行及其子公司)的日常关联交易

A. 与博时基金管理有限公司及其子公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	提供交易席位租赁、代销金融产品、托管外包等服务产生的收入	4,096.65	4.96%
	咨询顾问费	0.08	0.0005%
证券及金融产品和交易	债券交易、基金申赎等产生的资金流入总额	125,281.33	--
	债券交易、基金申赎等产生的资金流出总额	226,535.82	--

B. 与长城证券股份有限公司及其子公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	定向资产管理服务收入	23.39	0.49%
证券及金融产品和交易	债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	200,231.89	--
	债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额	165,747.50	--

C. 与浙商证券股份有限公司及其子公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	提供托管外包服务等产生的收入	26.03	0.09%
证券及金融产品和交易	债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付、理财产品申赎等产生的资金流入总额	264,710.67	--
	债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付、理财产品申赎等产生的资金流出总额	399,945.56	--

(3) 与中国远洋海运集团有限公司及其关联方的日常关联交易

①与中国远洋海运集团有限公司及其联系人（定义见香港联交所证券上市规则）的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	提供承销、证券经纪等服务产生的收入	39.55	0.01%
证券及金融产品和交易	融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	0	--
	融资产品购买或本息兑付产生的资金流出总额	13,000.00	--
其他关联交易	租赁、物管等支出	43.54	0.19%

②与中国远洋海运集团有限公司其他关联方的日常关联交易

A. 与中国光大银行股份有限公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额(万元)	占同类业务比例
金融服务	存款利息收入、结构性存款收益、回购利息收入、承销收入等	494.25	0.17%
	拆借、回购利息支出、客户资金第三方存管服务支出、理财产品托管费、银行结算费支出等	60.26	0.03%
证券及金融产品和交易	同业拆借、债券交易、理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	379,101.11	--
	同业拆借、债券交易、理财产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额	370,101.62	--

B. 与上海农村商业银行股份有限公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额(万元)	占同类业务比例
金融服务	回购、拆借利息支出	387.80	0.21%
证券及金融产品和交易	债券交易、同业拆借、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	4,873,665.22	--
	债券交易、同业拆借、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额	4,918,085.80	--

C. 与渤海银行股份有限公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额(万元)	占同类业务比例
金融服务	拆借、回购利息支出、理财产品托管费等	155.94	0.08%
证券及金融产品和交易	同业拆借、债券交易、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等等产生的资金流入总额	3,500,322.80	--
	同业拆借、债券交易、债券回购、债券借贷、衍生品交易、融资产品购买或本息兑付等等产生的资金流出总额	3,176,254.37	--

D. 与昆仑银行股份有限公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额(万元)	占同类业务比例
金融服务	回购利息支出	14.18	0.01%
证券及金融产品和交易	债券交易产生的资金流入总额	205,914.44	--

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
	债券交易等产生的资金流出总额	200,008.18	--

E. 与兴业基金管理有限公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	交易席位租赁收入、代销金融产品收入等	6.14	0.01%
证券及金融产品和交易	债券交易、基金申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	280,377.38	--
	债券交易、基金申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额	136,173.17	--

F. 与中国信达资产管理股份有限公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	承销收入	23.58	0.11%
	同业拆借、回购利息支出等	14.63	0.01%
证券及金融产品和交易	同业拆借、债券交易产生的资金流入总额	130,579.14	--
	同业拆借、债券交易产生的资金流入总额	231,856.86	--

(4) 与关联自然人担任董事、高管的关联方的日常关联交易

①与安信基金管理有限责任公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	交易席位租赁收入、代销金融产品收入、托管外部收入等	413.76	0.50%
证券及金融产品和交易	债券交易、基金产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流入总额	101,718.62	--
	债券交易、基金产品申赎、融资产品购买或本息兑付等产生的资金流出总额	150,378.34	--

②与四川银行股份有限公司的日常关联交易

关联交易类别	项目	2024年1-6月实际金额(万元)	占同类业务比例
金融服务	拆借利息支出	3.00	0.01%
证券及金融产品和交易	同业拆借、债券交易产生的资金流入总额	2,015,005.46	--
	同业拆借、债券交易产生的资金流出总额	2,001,261.46	--

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、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

1. 存款业务

□适用 √不适用

2. 贷款业务

□适用 √不适用

3. 其他金融业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	年度额度	实际发生额
招商局集团财务有限公司	同受招商局集团控制	金融服务	300	4.67
招商局集团财务有限公司	同受招商局集团控制	报价回购交易公司年度累计资金流入	100,000	0
招商局集团财务有限公司	同受招商局集团控制	报价回购交易公司年度累计资金流出	102,500	0

4. 其他说明

□适用 √不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

2 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√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	主债务情况	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）																--
公司对子公司的担保情况																
报告期内对子公司担保发生额合计																-3.93
报告期末对子公司担保余额合计（B）																61.20
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）																
担保总额（A+B）																61.20
担保总额占公司净资产的比例（%）																4.92
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）																56.20
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）																56.20
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 5 亿元。

2、2024年6月28日，公司2023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授权总额不得超过790亿等值港元，其中，融资类担保授权总额不得超过148亿等值港元。

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 423.38 亿元(其中融资类约人民币 63.89 亿元)，实际提贷及交易的担保余额合计折人民币约 56.20 亿元。

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、 报告期内投资者关系活动情况

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，指定董事会秘书负责投资者关系管理及信息披露事务，接待股东来访和咨询，设立了较为完善的与股东沟通的有效渠道。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2023年年度业绩分析师及投资者电话会议、参加了招商局集团有限公司举办的“‘百年招商，创享未来’招商局集团上市公司集体业绩说明会”，召开了公司现金分红说明会。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200人次。

十三、 募集资金使用进展说明

适用 不适用

十四、 购买、出售或赎回公司证券

报告期内，本公司或本公司的控股子公司无购买、出售或赎回本公司任何证券。

十五、 报告期后的重大事件

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。

十六、 其他重大事项的说明

适用 不适用

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、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	140,729
------------------	---------

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（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（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 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	2,200	1,274,223,837	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	--	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	37,942,040	157,337,030	1.81	--	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	3,686,814	83,668,916	0.96	--	无	--	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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	1,274,223,837	境外上市外资股	1,274,223,837				
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	157,337,030	人民币普通股	157,337,030				
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	83,668,916	人民币普通股	83,668,916
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、招商金控合计持有集盛投资100%权益，两者均为本公司实际控制人招商局集团的子公司； 2、中远运输、中远海运（广州）有限公司均为中国远洋海运集团有限公司的子公司。		

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

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

单位：股

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况								
股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
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	79,982,102	0.9197	599,500	0.0069	83,668,916	0.9621	198,100	0.0023

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

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）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2024年6月30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	A股	实益拥有人	3,751,835,387	43.14	50.55	好仓

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
	有限公司		及大股东所控制的法团的权益 ³				
		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	招商局金融控股(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商局金融控股(香港)有限公司 100%的权益，而招商局金融控股(香港)有限公司持有 Best Winner Investment Limited 的 100%权益，根据证券及期货条例，招商局金融控股有限公司和招商局金融控股(香港)有限公司被视为拥有 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权益，包括透过持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而持有权益，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2024年6月30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) 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

三、董事、监事和高级管理人员情况

(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情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、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

(三) 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2024年6月30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、首席信息官	A股	实益拥有人	531,210	0.006	0.007	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
陈望	职工代表监事	A股	实益拥有人	102,156	0.001	0.001	好仓

(四) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

五、控股股东或实际控制人股权、资产受限情况及资信情况说明

公司控股股东为招商局金融投资控股有限公司，直接和间接持有公司 44.17%的股份，无重大受限情况。招商局金融投资控股有限公司其他主要资产为股权投资，无重大受限情况，资信情况良好。

公司实际控制人为招商局集团有限公司，间接持有公司 44.17%的股份，无重大受限情况。招商局集团有限公司其他主要资产为货币资金、存货、长期股权投资，无重大受限情况，主体信用评级为 AAA，资信情况良好。

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、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1. 公司债券基本情况

截至本报告出具日，尚未到期的公司债券情况：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券	14 招商债	122374.SH	2015 年 5 月 26 日	2015 年 5 月 26 日	-	2025 年 5 月 26 日	55	5.08	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	光大证券	光大证券	面向投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第五期) (品种三)	21 招证 10	188568.SH	2021 年 8 月 11 日	2021 年 8 月 12 日	-	2026 年 8 月 12 日	20	3.41	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 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	3.40	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 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	3.70	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司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	2.89	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期) ^注	22 招证 Y1	185584.SH	2022 年 3 月 23 日	2022 年 3 月 24 日	-	-	43	3.95	若未行使递延支付利息选择权,每年付息一次	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期) ^注	22 招证 Y2	185697.SH	2022 年 4 月 18 日	2022 年 4 月 19 日	-	-	47	3.77	若未行使递延支付利息选择权,每年付息一次	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期) ^注	22 招证 Y3	185739.SH	2022 年 4 月 25 日	2022 年 4 月 26 日	-	-	40	3.77	若未行使递延支付利息选择权,每年付息一次	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期) ^注	22 招证 Y4	185831.SH	2022 年 6 月 7 日	2022 年 6 月 8 日	-	-	20	3.72	若未行使递延支付利息选择权,每年付息一次	上海证券交易所	广发证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 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	2.70	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 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	2.54	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券(第三期)(品种二)	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	2.59	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(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	3.45	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(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	3.55	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 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	3.25	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(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	3.40	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券(第一期)(品种一)	23 招证 G1	115251.SH	2023 年 4 月 14 日	2023 年 4 月 17 日	-	2025 年 4 月 17 日	40	2.89	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券(第一期)(品种二)	23 招证 G2	115252.SH	2023 年 4 月 14 日	2023 年 4 月 17 日	-	2026 年 4 月 17 日	40	3.03	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种二)	23 招证 C6	115286.SH	2023 年 4 月 18 日	2023 年 4 月 19 日	-	2026 年 4 月 19 日	33	3.30	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券(第二期)(品种一)	23 招证 G3	115314.SH	2023 年 4 月 24 日	2023 年 4 月 25 日	-	2026 年 5 月 14 日	28	3.03	前两个计息年度按年付息,最后一期利息随本金一同支付,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券(第二期)(品种二)	23 招证 G4	115315.SH	2023 年 4 月 24 日	2023 年 4 月 25 日	-	2028 年 4 月 25 日	22	3.17	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种一)	23 招证 C7	115379.SH	2023 年 5 月 19 日	2023 年 5 月 22 日	-	2026 年 5 月 22 日	10	3.13	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种二)	23 招证 C8	115380.SH	2023 年 5 月 19 日	2023 年 5 月 22 日	-	2028 年 5 月 22 日	10	3.39	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	平安证券	平安证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	23 招证 G5	115647.SH	2023 年 7 月 12 日	2023 年 7 月 13 日	-	2025 年 7 月 13 日	16	2.58	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	23 招证 G6	115648.SH	2023 年 7 月 12 日	2023 年 7 月 13 日	-	2026 年 7 月 13 日	34	2.72	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	23 招证 G8	115703.SH	2023 年 7 月 21 日	2023 年 7 月 24 日	-	2026 年 6 月 18 日	35	2.70	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23 招证 10	115790.SH	2023 年 8 月 10 日	2023 年 8 月 11 日	-	2026 年 8 月 11 日	40	2.74	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种一)	23 招证 C9	240165.SH	2023 年 10 月 27 日	2023 年 10 月 30 日	-	2026 年 10 月 30 日	20	3.20	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种二)	23 招证 C10	240166.SH	2023 年 10 月 27 日	2023 年 10 月 30 日	-	2028 年 10 月 30 日	15	3.45	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	23 招证 11	240335.SH	2023 年 11 月 23 日	2023 年 11 月 24 日	-	2026 年 11 月 24 日	30	2.88	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	23 招证 12	240423.SH	2023 年 12 月 18 日	2023 年 12 月 19 日	-	2025 年 6 月 19 日	25	2.80	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	23 招证 13	240424.SH	2023 年 12 月 18 日	2023 年 12 月 19 日	-	2025 年 12 月 19 日	20	2.81	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第十期)(品种二)	23 招 S21	240437.SH	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 21 日	-	2024 年 9 月 19 日	15	2.68	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	24 招证 G1	240506.SH	2024 年 1 月 17 日	2024 年 1 月 18 日	-	2027 年 1 月 18 日	30	2.74	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	24 招证 C1	240739.SH	2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	-	2027 年 3 月 20 日	9	2.64	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	24 招证 C2	240740.SH	2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	-	2029 年 3 月 20 日	17	2.77	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)(品种二)	24 招证 S6	240823.SH	2024 年 3 月 27 日	2024 年 3 月 28 日	-	2024 年 9 月 6 日	20	2.21	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)	24 招证 C4	240922.SH	2024 年 4 月 18 日	2024 年 4 月 19 日	-	2029 年 4 月 19 日	20	2.55	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第四期)(品种二)	24 招证 S8	240934.SH	2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	-	2024 年 9 月 5 日	18	1.99	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第五期) (品种二)	24 招 S10	241004.SH	2024 年 5 月 16 日	2024 年 5 月 17 日	-	2024 年 10 月 11 日	22	1.97	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第六期) (品种一)	24 招 S11	241078.SH	2024 年 6 月 5 日	2024 年 6 月 6 日	-	2024 年 9 月 13 日	55	1.93	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第六期) (品种二)	24 招 S12	241079.SH	2024 年 6 月 5 日	2024 年 6 月 6 日	-	2024 年 10 月 16 日	30	1.97	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第七期) (品种一)	24 招 S13	241123.SH	2024 年 6 月 12 日	2024 年 6 月 13 日	-	2024 年 10 月 11 日	10	1.93	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第七期) (品种二)	24 招 S14	241124.SH	2024 年 6 月 12 日	2024 年 6 月 13 日	-	2025 年 4 月 10 日	50	2.05	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第三期) (品种二)	24 招证 C6	241180.SH	2024 年 6 月 26 日	2024 年 6 月 27 日	-	2029 年 6 月 27 日	20	2.32	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24 招证 G2	241189.SH	2024 年 6 月 27 日	2024 年 7 月 1 日	-	2027 年 7 月 1 日	10	2.15	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24 招证 G3	241190.SH	2024 年 6 月 27 日	2024 年 7 月 1 日	-	2028 年 7 月 1 日	60	2.25	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第八期)(品种一)	24 招 S15	241203.SH	2024 年 7 月 10 日	2024 年 7 月 11 日	-	2025 年 2 月 20 日	10	1.95	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第八期) (品种二)	24 招 S16	241204.SH	2024 年 7 月 10 日	2024 年 7 月 11 日	-	2025 年 3 月 21 日	10	1.96	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第九期) (品种一)	24 招 S17	241383.SH	2024 年 8 月 6 日	2024 年 8 月 7 日	-	2024 年 12 月 19 日	10	1.79	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第九期) (品种二)	24 招 S18	241384.SH	2024 年 8 月 6 日	2024 年 8 月 7 日	-	2025 年 3 月 20 日	20	1.85	到期一次还本付息	上海证券交易所	广发证券、中信证券	广发证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	2024年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种二)	24 招证 C8	241412.SH	2024 年 8 月 7 日	2024 年 8 月 8 日	-	2029 年 8 月 8 日	30	2.12	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	华泰联合证券、中信证券、中泰证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

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。

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

2. 公司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“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。上述债券均未到发行人赎回权行权日，且未触发满足特定条件时发行人赎回选择权。公司于 2023 年 6 月 30 日召开 2022 年年度股东大会审议通过《关于公司 2022 年度利润分配的议案》，并分别于 2023 年 7 月 25 日、2023 年 8 月 4 日发放 A 股、H 股现金红利，属于强制付息事件，截至本报告出具日，公司未触发发行人递延支付利息选择权，公司已足额支付上述债券的当期利息。

公司发行的“22 招证 G1”、“22 招证 G2”、“22 招证 G3”、“22 招证 G4”、“22 招证 Y1”、“22 招证 Y2”、“22 招证 Y3”、“22 招证 Y4”、“23 招证 G1”、“23 招证 G2”、“23 招证 G3”、“23 招证 G4”、“23 招证 G5”、“23 招证 G6”、“23 招证 G8”、“23 招证 10”、“23 招证 11”、“23 招证 12”、“23 招证 13”、“23 招 S15”、“23 招 S21”、“23 招证 C1”、“23 招证 C2”、“23 招证 C3”、“23 招证 C4”、“23 招证 C6”、“23 招证 C7”、“23 招证 C8”、“23 招证 C9”、“23 招 C10”、“24 招证 G1”、“24 招证 G2”、“24 招证 G3”、“24 招证 S1”、“24 招证 S3”、“24 招证 S4”、“24 招证 S5”、“24 招证 S6”、“24 招证 S7”、“24 招证 S8”、“24 招证 S9”、“24 招 S10”、“24 招 S11”、“24 招 S12”、“24 招 S13”、“24 招 S14”、“24 招 S15”、“24 招 S16”、“24 招 S17”、“24 招 S18”、“24 招证 C1”、“24 招证 C2”、“24 招证 C4”、“24 招证 C6”、“24 招证 C8”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 2024 年 6 月末，公司自有货币资金为 168.69 亿元，未受限货币资金为 159.47 亿元，符合承诺要求。

3. 信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

√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不设定增信措施，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。	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。	否	不适用	不适用	不适用	不适用

(二) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具适用 不适用**(三) 公司债券募集资金情况**本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：240506.SH

债券简称：24 招证 G1

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	30
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	30
3.2.1 偿还公司债券金额	30
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C6 偿债资金 20 亿元、置换 21 招证 G2 偿债资金 10 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241189.SH

债券简称：24 招证 G2

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	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
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10
3.2.1 偿还公司债券金额	10
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S14 偿债资金 10 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241190.SH

债券简称：24 招证 G3

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	60
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	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
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	60
3.2.1 偿还公司债券金额	5
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S14 偿债资金 5 亿元
3.3.1 补充流动资金金额	55
3.3.2 补充流动资金情况	补充公司流动资金

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	5 亿元用于偿还到期公司债券本金，55 亿元用于补充公司流动资金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240739.SH

债券简称：24 招证 C1

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	9
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	9
3.2.1 偿还公司债券金额	9
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招证 S9 偿债资金 9 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240740.SH

债券简称：24 招证 C2

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	17
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	17
3.2.1 偿还公司债券金额	17
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招证 S9 偿债资金 17 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240922.SH

债券简称：24 招证 C4

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	20
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	补充公司流动资金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	20
3.3.1 补充流动资金金额	20
3.3.2 补充流动资金情况	补充公司流动资金

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	补充公司流动资金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241180.SH

债券简称：24 招证 C6

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	20
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	20
3.2.1 偿还公司债券金额	20
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S13 偿债资金 9 亿元、置换 23 招 S18 偿债资金 11 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241412.SH

债券简称：24 招证 C8

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	30
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	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
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	30
3.2.1 偿还公司债券金额	19
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 24 招证 S3 偿债资金 19 亿元
3.3.1 补充流动资金金额	11
3.3.2 补充流动资金情况	补充公司流动资金

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	19 亿元用于偿还到期公司债券本金，11 亿元用于补充公司流动资金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240609.SH

债券简称：24 招证 S1

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	20
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	20
3.2.1 偿还公司债券金额	20
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 G2 偿债资金 20 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240753.SH

债券简称：24 招证 S3

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	57
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	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
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	57
3.2.1 偿还公司债券金额	40
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 G2 偿债资金 15 亿元、置换 21 招证 C1 偿债资金 25 亿元
3.3.1 补充流动资金金额	17
3.3.2 补充流动资金情况	补充公司流动资金

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	40 亿元用于偿还到期公司债券本金，17 亿元用于补充公司流动资金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240754.SH

债券简称：24 招证 S4

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	20
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	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
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	20
3.3.1 补充流动资金金额	20
3.3.2 补充流动资金情况	补充公司流动资金

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	补充公司流动资金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240822.SH

债券简称：24 招证 S5

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	20
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	20
3.2.1 偿还公司债券金额	20
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C1 偿债资金 20 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240823.SH

债券简称：24 招证 S6

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	20
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	20
3.2.1 偿还公司债券金额	20
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C1 偿债资金 3 亿元、置换 21 招证 G3 偿债资金 14 亿元、置换 23 招证 S9 偿债资金 3 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240933.SH

债券简称：24 招证 S7

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	21
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	21
3.2.1 偿还公司债券金额	21
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招证 S9 偿债资金 21 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：240934.SH

债券简称：24 招证 S8

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	18
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	18
3.2.1 偿还公司债券金额	18
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S17 偿债资金 18 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241003.SH

债券简称：24 招证 S9

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	56
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	56
3.2.1 偿还公司债券金额	56
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C2 偿债资金 56 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241004.SH

债券简称：24 招 S10

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	22
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	22
3.2.1 偿还公司债券金额	22
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S17 偿债资金 22 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241078.SH

债券简称：24 招 S11

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第六期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	55
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	55
3.2.1 偿还公司债券金额	55
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C2 偿债资金 4 亿元、置换 23 招 S10 偿债资金 45 亿元、置换 21 招证 C3 偿债资金 6 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241079.SH

债券简称：24 招 S12

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第六期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	30
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	30
3.2.1 偿还公司债券金额	30
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C3 偿债资金 30 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241123.SH

债券简称：24 招 S13

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第七期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10
3.2.1 偿还公司债券金额	10
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C3 偿债资金 10 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241124.SH

债券简称：24 招 S14

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第七期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	50
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	50
3.2.1 偿还公司债券金额	50
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 21 招证 C3 偿债资金 14 亿元、置换 23 招 S13 偿债资金 36 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241203.SH

债券简称：24 招 S15

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第八期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10
3.2.1 偿还公司债券金额	10
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S18 偿债资金 10 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241204.SH

债券简称：24 招 S16

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第八期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10
3.2.1 偿还公司债券金额	10
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S18 偿债资金 10 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241383.SH

债券简称：24 招 S17

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第九期）（品种一）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10
3.2.1 偿还公司债券金额	10
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S18 偿债资金 9 亿元、置换 23 招 S14 偿债资金 1 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

债券代码：241384.SH

债券简称：24 招 S18

1. 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	招商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第九期）（品种二）
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	短期公司债券
募集资金总额	20
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

2. 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

3. 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	20
3.2.1 偿还公司债券金额	20
3.2.2 偿还公司债券情况	置换 23 招 S14 偿债资金 20 亿元

4. 募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

5. 临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0

6. 募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	偿还到期公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(四) 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

1. 公司为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

2. 公司为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

3. 公司为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

报告期内，公司永续次级债券的相关情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	185584.SH	185697.SH	185739.SH	185831.SH
债券简称	22 招证 Y1	22 招证 Y2	22 招证 Y3	22 招证 Y4
债券余额	43	47	40	20
续期情况 ^注	无	无	无	无
利率跳升情况 ^注	无	无	无	无
利息递延情况	公司已足额支付上述债券的利息。			
强制付息情况	付息日前 12 个月内有强制付息事件发生：公司于 2023 年 6 月 30 日召开 2022 年年度股东大会审议通过《关于公司 2022 年度利润分配的议案》，并分别于 2023 年 7 月 25 日、2023 年 8 月 4 日发放 A 股、H 股现金红利。			
是否仍计入权益及相关会计处理	是	是	是	是
其他事项	无	无	无	无

注：截至本报告出具日，上述债券均未到发行人赎回权行权日，且未触发满足特定条件时发行人赎回选择权。

4. 公司为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

5. 公司为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

6. 公司为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

7. 公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

8. 公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□适用 √不适用

9. 公司为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

10. 公司为中小微企业支持债券发行人

□适用 √不适用

11. 其他专项品种公司债券事项

□适用 √不适用

(五) 报告期内公司债券相关重要事项

√适用 □不适用

1. 非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初,公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借(以下简称非经营性往来占款和资金拆借)余额: 0 亿元;

报告期内,非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况: □是 √否

报告期末,未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计: 0 亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末,公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例: 0%

是否超过合并口径净资产的 10%: □是 √否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

□完全执行 □未完全执行 √不适用

2. 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末,公司(非公司合并范围口径)有息债务余额分别为 3,399.89 亿元和 2,961.29 亿元,报告期内有息债务余额同比下降 12.90%。

单位: 亿元 币种: 人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月以上		
公司信用类债券	-	445.55	875.67	1,321.22	44.62
银行贷款	-	-	-	-	-
非标融资	-	77.51	26.76	104.28	3.52
其他有息债务	-	1,535.36	0.42	1,535.79	51.86
其中: 拆入资金	-	135.95	-	135.95	4.59
卖出回购金融资产款	-	1,399.42	0.42	1,399.84	47.27
合计	-	2,058.43	902.86	2,961.29	100.00

注：报告期初和报告期末，发行人母公司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，未包含在有息债务中，具体详见本报告“第九节 债券相关情况”之“公司为永续期公司债券发行人”相关内容。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 1,321.22 亿元，企业债券余额 0 亿元，境外债券余额 0 亿元，且共有 445.55 亿元公司信用类债券在 6 个月内到期偿付。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 3,568.55 亿元和 3,141.38 亿元，报告期内有息债务余额同比下降 11.97%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月以上		
公司信用类债券	-	481.40	885.63	1,367.03	43.52
银行贷款	-	59.18	19.31	78.49	2.50
非银行金融机构贷款	-	78.17	26.76	104.93	3.34
其他有息债务	-	1,590.50	0.42	1,590.92	50.64
其中：拆入资金	-	135.97	-	135.97	4.33
卖出回购金融资产款	-	1,454.52	0.42	1,454.95	46.32
合计	-	2,209.25	932.13	3,141.38	100.00

注：报告期初和报告期末，发行人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，未包含在有息债务中，具体详见本报告“第九节 债券相关情况”之“公司为永续期公司债券发行人”相关内容。

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 1,321.22 亿元，企业债券余额 0 亿元，境外债券余额 45.81 亿元，且共有 481.40 亿元公司信用类债券在 6 个月内到期偿付。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额为 45.81 亿元人民币，在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 35.85 亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3). 主要负债情况及其变动原因

报告期末发行人主要负债情况及其变动原因详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“资产及负债状况”相关内容。

(4). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

(六) 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

(七) 主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.36	1.41	-3.55	-
速动比率	1.36	1.41	-3.55	-
资产负债率 (%)	77.27	78.89	下降 1.62 个百分点	-
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润 (亿元)	47.50	47.01	1.04	-
EBITDA 全部债务比	2.54	2.79	-8.96	-
利息保障倍数	2.17	2.26	-3.98	-
现金利息保障倍数	10.16	3.12	225.64	扣除代理买卖证券收 到的/支付的现金净 额影响后的经营活动 产生的现金流量净额 增加所致
EBITDA 利息保障倍数	2.26	2.35	-3.83	-
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）。

(八) 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

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第十节 财务报告

审阅报告

毕马威华振专字第 2403196 号

招商证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）的中期财务报表，包括 2024 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间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。按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是招商证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问招商证券有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信招商证券上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国 北京

吴钟鸣

刘西茜

2024 年 8 月 30 日

招商证券股份有限公司
合并资产负债表
2024 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

项目	附注	2024 年 6 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日 (经审计)
资产：			
货币资金	五、1	92,863,957,865.45	110,022,616,088.89
其中：客户存款		75,994,475,018.01	95,905,684,616.76
结算备付金	五、2	26,033,806,797.57	37,691,722,388.21
其中：客户备付金		13,982,894,000.57	20,583,829,951.60
融出资金	五、3	78,219,494,713.55	83,666,020,371.26
衍生金融资产	五、5	9,678,018,734.36	6,679,136,543.07
存出保证金	五、6	10,745,752,273.66	12,947,108,528.10
应收款项	五、7	587,955,619.69	663,586,140.75
买入返售金融资产	五、8	35,628,150,963.80	49,776,194,433.71
金融投资：			
交易性金融资产	五、9	257,183,898,610.13	278,737,716,746.15
债权投资	五、10	484,429,664.39	691,492,935.76
其他债权投资	五、11	69,338,027,923.97	70,798,037,316.89
其他权益工具投资	五、12	32,826,535,831.24	17,697,436,595.25
长期股权投资	五、13	11,949,160,128.35	11,751,540,303.63
固定资产	五、14	1,430,209,786.86	1,506,714,917.86
使用权资产	五、15	1,114,571,694.74	1,187,075,110.36
在建工程		37,841,383.52	32,875,802.63
无形资产	五、16	747,297,249.62	703,374,964.00
商誉	五、17	9,670,605.55	9,670,605.55
递延所得税资产	五、18	1,291,089,913.31	1,583,773,041.88
其他资产	五、19	8,959,656,551.16	9,706,897,446.67
资产总计		639,129,526,310.92	695,852,990,280.62

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

霍达
法定代表人

刘杰
主管会计工作负责人

王剑平
会计机构负责人

招商证券股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2024 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币元)

项目	附注	2024 年 6 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日 (经审计)
负债:			
短期借款	五、21	5,732,734,535.94	6,182,839,721.74
应付短期融资款	五、22	43,441,208,492.16	57,025,735,114.01
拆入资金	五、23	13,597,399,752.21	27,061,392,192.56
交易性金融负债	五、24	57,364,617,825.69	44,535,515,916.61
衍生金融负债	五、5	6,788,812,737.84	6,938,983,402.97
卖出回购金融资产款	五、25	145,494,589,989.35	142,684,753,501.43
代理买卖证券款	五、26	91,377,932,657.90	117,852,233,465.78
应付职工薪酬	五、27	5,950,021,143.07	5,525,512,022.56
应交税费	五、28	433,293,615.71	427,962,555.22
应付款项	五、29	33,498,875,345.11	38,084,761,578.56
合同负债		43,006,313.44	55,486,067.19
长期借款	五、30	2,116,590,990.77	1,907,610,886.52
应付债券	五、31	103,755,397,724.73	121,992,465,259.37
递延所得税负债	五、18	519,464,945.44	558,414,028.45
租赁负债	五、32	1,182,223,829.14	1,255,518,258.99
预计负债		678,316.49	677,440.83
其他负债	五、33	3,303,189,142.26	1,726,196,600.71
负债合计		514,600,037,357.25	573,816,058,013.50
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	40,362,973,914.29	40,362,973,914.29
减: 库存股		-	-
其他综合收益	五、37	1,110,456,249.72	504,617,049.67
盈余公积	五、38	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	五、39	18,685,435,956.06	18,667,643,973.41
未分配利润	五、40	35,360,176,024.90	33,493,517,212.85
归属于母公司股东权益合计		124,451,716,958.78	121,961,426,964.03
少数股东权益	五、41	77,771,994.89	75,505,303.09
股东权益合计		124,529,488,953.67	122,036,932,267.12
负债和股东权益总计		639,129,526,310.92	695,852,990,280.62

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
 母公司资产负债表
 2024 年 6 月 30 日
 (金额单位：人民币元)

项目	附注	2024 年 6 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日 (经审计)
资产：			
货币资金		59,862,625,076.84	55,149,411,951.18
其中：客户存款		51,350,264,365.74	49,064,040,600.46
结算备付金		31,357,440,048.41	39,787,922,959.46
其中：客户备付金		20,754,552,939.28	23,607,668,500.41
融出资金		75,215,910,462.18	81,423,718,443.98
衍生金融资产		7,649,617,338.15	4,699,496,714.36
存出保证金		6,879,472,670.06	7,647,729,931.40
应收款项		349,640,540.13	477,253,218.38
买入返售金融资产		35,628,150,963.80	49,776,194,433.71
金融投资：			
交易性金融资产		216,980,432,597.17	238,894,172,438.59
其他债权投资		66,649,309,262.53	68,207,091,632.78
其他权益工具投资		32,691,900,961.23	17,583,530,776.02
长期股权投资	六、1	30,818,956,565.63	30,621,336,742.93
固定资产		1,368,324,806.85	1,440,443,761.66
使用权资产		1,005,204,394.79	1,065,711,649.30
在建工程		12,646,001.12	8,637,492.13
无形资产		692,179,181.33	642,615,405.42
递延所得税资产		1,144,491,141.40	1,438,983,087.04
其他资产		6,767,193,855.77	8,550,091,960.89
资产总计		575,073,495,867.39	607,414,342,599.23

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2024 年 6 月 30 日
 (金额单位: 人民币元)

项目	附注	2024 年 6 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日 (经审计)
负债:			
应付短期融资款		43,375,896,107.30	56,979,599,687.02
拆入资金		13,594,582,564.20	26,420,988,101.73
交易性金融负债		52,494,739,793.11	39,185,099,090.39
衍生金融负债		3,931,097,788.71	4,499,531,442.98
卖出回购金融资产款		139,983,976,224.89	139,152,739,444.93
代理买卖证券款		70,704,140,003.47	70,851,406,372.92
应付职工薪酬		5,455,712,955.99	5,127,940,270.98
应交税费		142,165,654.26	165,637,344.14
应付款项		30,073,971,836.84	35,469,120,554.34
合同负债		32,090,000.00	51,280,000.00
应付债券		99,174,395,372.29	117,436,095,387.80
租赁负债		1,065,343,407.62	1,127,400,484.49
预计负债		535,780.52	535,780.52
其他负债		3,170,956,944.53	960,782,559.80
负债合计		463,199,604,433.73	497,428,156,522.04
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		40,249,268,247.79	40,249,268,247.79
减: 库存股		-	-
其他综合收益		718,415,122.60	178,665,544.59
盈余公积		5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备		16,938,235,615.32	16,937,215,728.81
未分配利润		25,035,297,634.14	23,688,361,742.19
股东权益合计		111,873,891,433.66	109,986,186,077.19
负债和股东权益总计		575,073,495,867.39	607,414,342,599.23

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
合并利润表
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

项目	附注	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
一、营业总收入		9,595,157,988.18	10,793,961,086.40
利息净收入	五、42	467,033,560.20	933,629,221.15
其中：利息收入		5,031,862,313.65	5,423,377,400.03
利息支出		4,564,828,753.45	4,489,748,178.88
手续费及佣金净收入	五、43	3,507,887,240.92	4,131,330,797.67
其中：经纪业务手续费净收入		2,577,137,362.12	2,932,881,879.74
投资银行业务手续费净收入		284,592,504.74	446,739,655.11
资产管理业务手续费净收入		340,285,551.52	371,916,635.28
投资收益	五、44	1,766,854,030.14	3,438,050,178.16
其中：对联营和合营企业的投资 收益		751,389,457.99	769,709,289.63
以摊余成本计量的金融资产 终止确认损失		-	-338,062.36
其他收益	五、45	47,400,402.41	91,220,244.93
公允价值变动收益	五、46	3,737,667,102.32	1,249,846,932.62
汇兑收益 (损失以“-”号填列)		17,969,567.31	-14,966,367.19
其他业务收入	五、47	50,229,859.78	963,714,020.32
资产处置收益		116,225.10	1,136,058.74
二、营业总支出		4,622,761,904.93	5,584,975,537.92
税金及附加	五、48	49,625,876.80	53,318,278.75
业务及管理费	五、49	4,534,242,933.27	4,521,494,358.23
信用减值损失	五、50	37,693,094.86	147,068,269.69
其他业务成本	五、47	1,200,000.00	863,094,631.25
三、营业利润		4,972,396,083.25	5,208,985,548.48
加：营业外收入		8,678,339.58	1,787,687.85
其中：政府补助		-	-
减：营业外支出	五、51	12,794,600.40	572,386.67

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
合并利润表 (续)
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

项目	附注	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
四、利润总额		4,968,279,822.43	5,210,200,849.66
减: 所得税费用	五、52	218,317,562.95	480,608,765.50
五、净利润		4,749,962,259.48	4,729,592,084.16
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		4,749,962,259.48	4,729,592,084.16
2.终止经营净利润		-	-
(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		4,747,695,567.68	4,726,975,056.87
2.少数股东损益		2,266,691.80	2,617,027.29
六、其他综合收益的税后净额	五、53	506,359,182.18	415,198,977.61
归属母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		506,359,182.18	415,198,977.61
(一) 以后不能重分类进损益的其他 综合收益 (损失以“-”号填列)		-96,066,555.92	50,800,369.93
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		-96,066,555.92	50,800,369.93
(二) 以后将重分类进损益的其他综合 收益		602,425,738.10	364,398,607.68
1.权益法可结转损益的其他综合 收益		29,176,407.55	7,902,718.80
2.其他债权投资公允价值变动		531,641,877.44	176,920,182.36
3.其他债权投资信用损失准备 (转回以“-”号填列)		3,559,669.41	-1,023,552.49
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		38,047,783.70	180,599,259.01
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		5,256,321,441.66	5,144,791,061.77
归属于母公司所有者的综合收益总额		5,254,054,749.86	5,142,174,034.48
归属于少数股东的综合收益总额		2,266,691.80	2,617,027.29
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元 / 股)	五、54	0.51	0.51
(二) 稀释每股收益 (元 / 股)	五、54	0.51	0.51

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
 母公司利润表
 自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

项目	附注	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
一、营业总收入		8,324,816,573.04	7,838,502,142.15
利息净收入	六、2	372,413,359.27	807,686,717.53
其中：利息收入		4,268,283,930.01	4,691,085,705.88
利息支出		3,895,870,570.74	3,883,398,988.35
手续费及佣金净收入	六、3	2,972,839,281.98	3,565,086,898.36
其中：经纪业务手续费净收入		2,398,478,138.28	2,750,761,381.59
投资银行业务手续费净收入		286,356,493.75	444,110,125.30
资产管理业务手续费净收入		-	-
投资收益	六、4	580,587,455.75	2,662,866,388.17
其中：对联营和合营企业的投资收益		751,389,457.99	769,696,127.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		-	-338,062.36
其他收益		46,505,911.04	80,020,229.33
公允价值变动收益	六、5	4,263,170,999.57	674,791,845.93
汇兑收益 (损失以“-”号填列)		31,898,944.83	-62,179,848.85
其他业务收入		57,284,395.50	110,214,550.01
资产处置收益		116,225.10	15,361.67
二、营业总支出		3,978,733,133.15	4,082,496,185.82
税金及附加		46,465,817.97	47,751,667.63
业务及管理费	六、6	3,888,307,857.51	3,885,010,263.69
信用减值损失		43,959,457.67	149,734,254.50
三、营业利润		4,346,083,439.89	3,756,005,956.33
加：营业外收入		3,013,210.52	334,022.86
其中：政府补助		-	-
减：营业外支出		12,401,526.16	544,614.29

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位: 人民币元)

项目	附注	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
四、利润总额		4,336,695,124.25	3,755,795,364.90
减: 所得税费用		128,061,297.88	181,161,975.76
五、净利润		4,208,633,826.37	3,574,633,389.14
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		4,208,633,826.37	3,574,633,389.14
2.终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额		442,836,285.21	242,868,814.21
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 (损失以“-”号填列)		-115,109,208.72	38,411,593.89
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		-115,109,208.72	38,411,593.89
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		557,945,493.93	204,457,220.32
1.权益法可结转损益的其他综合收益		29,176,407.55	7,902,718.80
2.其他债权投资公允价值变动		525,854,657.64	194,907,759.32
3.其他债权投资信用损失准备		2,914,428.74	1,646,742.20
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		4,651,470,111.58	3,817,502,203.35

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
合并现金流量表
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

项目	附注	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
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		34,578,854,970.98	-
收取利息、手续费及佣金的现金		9,156,836,811.00	9,910,834,145.94
拆入资金净增加额		-	2,222,115,000.00
回购业务资金净增加额		16,918,992,488.41	26,927,044,739.09
融出资金净减少额		5,080,612,258.45	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	7,602,608,736.61
收到其他与经营活动有关的现金	五、55(1)	3,866,139,055.06	9,970,561,053.28
经营活动现金流入小计		69,601,435,583.90	56,633,163,674.92
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	24,217,302,897.89
拆入资金净减少额		13,512,536,442.49	-
融出资金净增加额		-	873,688,762.05
支付利息、手续费及佣金的现金		3,365,782,104.76	3,698,766,762.95
支付给职工以及为职工支付的现金		2,701,231,125.44	2,948,085,532.84
支付的各项税费		455,806,553.13	892,118,485.75
代理买卖证券支付的现金净额		26,836,643,711.24	-
支付其他与经营活动有关的现金	五、55(2)	5,285,907,921.09	5,027,553,183.98
经营活动现金流出小计		52,157,907,858.15	37,657,515,625.46
经营活动产生的现金流量净额	五、56(1)	17,443,527,725.75	18,975,648,049.46

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
合并现金流量表 (续)
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

项目	附注	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		2,009,238,033.23	1,381,405,360.56
收回投资收到的现金		-	93,165,837.15
收到其他与投资活动有关的现金	五、55(3)	271,692.85	221,199.22
投资活动现金流入小计		2,009,509,726.08	1,474,792,396.93
投资支付的现金		12,478,253,570.14	-
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		159,554,206.33	150,007,507.12
投资活动现金流出小计		12,637,807,776.47	150,007,507.12
投资活动产生的现金流量净额		-10,628,298,050.39	1,324,784,889.81
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		195,346,416.67	726,100,000.00
发行债券收到的现金		57,943,322,406.60	41,636,480,160.03
筹资活动现金流入小计		58,138,668,823.27	42,362,580,160.03
偿还债务支付的现金		89,706,904,718.39	57,752,143,069.58
偿还租赁负债支付的现金		187,808,231.09	191,117,314.47
分配股利、利润或偿付利息支付 的现金		3,574,697,427.82	4,258,137,363.96
筹资活动现金流出小计		93,469,410,377.30	62,201,397,748.01
筹资活动产生的现金流量净额		-35,330,741,554.03	-19,838,817,587.98
四、汇率变动对现金及现金等价物 的影响		98,623,974.37	575,054,490.98
五、现金及现金等价物净增加额 (减少以“-”号填列)	五、56(1)	-28,416,887,904.30	1,036,669,842.27
加: 期初现金及现金等价物余额	五、56(1)	146,271,139,812.72	135,284,782,722.23
六、期末现金及现金等价物余额	五、56(2)	117,854,251,908.42	136,321,452,564.50

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
 母公司现金流量表
 自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

项目	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
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	34,315,697,769.32	-
收取利息、手续费及佣金的现金	7,654,414,341.64	8,567,093,557.76
拆入资金净增加额	-	2,222,115,000.00
回购业务资金净增加额	15,033,550,373.70	27,839,613,327.02
融出资金净减少额	5,815,944,304.26	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	2,637,719,918.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,248,577,663.44	7,706,219,223.91
经营活动现金流入小计	64,068,184,452.36	48,972,761,027.38
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	22,512,518,534.71
拆入资金净减少额	12,874,021,800.00	-
融出资金净增加额	-	1,277,389,672.54
支付利息、手续费及佣金的现金	2,704,436,079.81	3,202,337,610.82
支付给职工以及为职工支付的现金	2,372,025,892.05	2,620,363,916.82
支付的各项税费	186,815,425.59	308,971,684.51
代理买卖证券支付的现金净额	566,992,265.61	-
支付其他与经营活动有关的现金	4,586,279,751.63	799,240,505.47
经营活动现金流出小计	23,290,571,214.69	30,720,821,924.87
经营活动产生的现金流量净额	40,777,613,237.67	18,251,939,102.51

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

项目	本期发生额 (未经审计)	上期发生额 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量:		
取得投资收益收到的现金	1,993,785,077.77	1,374,409,124.43
收回投资收到的现金	1,400,000,000.00	164,665,344.66
收到其他与投资活动有关的现金	256,524.96	207,926.46
投资活动现金流入小计	3,394,041,602.73	1,539,282,395.55
投资支付的现金	13,275,871,844.02	1,410,000,000.00
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	152,198,254.22	139,950,588.78
投资活动现金流出小计	13,428,070,098.24	1,549,950,588.78
投资活动产生的现金流量净额	-10,034,028,495.51	-10,668,193.23
三、筹资活动产生的现金流量:		
发行债券收到的现金	57,488,157,766.00	39,419,953,760.62
筹资活动现金流入小计	57,488,157,766.00	39,419,953,760.62
偿还债务支付的现金	88,770,160,256.00	50,345,869,045.00
偿还租赁负债支付的现金	170,680,927.11	169,869,357.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,323,894,533.23	4,055,390,234.86
筹资活动现金流出小计	92,264,735,716.34	54,571,128,637.69
筹资活动产生的现金流量净额	-34,776,577,950.34	-15,151,174,877.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,109,294.50	39,628,730.22
五、现金及现金等价物净增加额 (减少以“-”号填列)	-4,035,102,502.68	3,129,724,762.43
加: 期初现金及现金等价物余额	94,870,991,657.14	90,657,497,260.79
六、期末现金及现金等价物余额	90,835,889,154.46	93,787,222,023.22

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
合并股东权益变动表
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

项目	本期								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	其他权益工具	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	永续债 附注五、35								
一、2023 年 12 月 31 日余额 (经审计)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,362,973,914.29	504,617,049.67	5,236,148,007.81	18,667,643,973.41	33,493,517,212.85	75,505,303.09	122,036,932,267.12	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本期期初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,362,973,914.29	504,617,049.67	5,236,148,007.81	18,667,643,973.41	33,493,517,212.85	75,505,303.09	122,036,932,267.12	
三、本期增减变动金额	-	-	-	605,839,200.05	-	17,791,982.65	1,866,658,812.05	2,266,691.80	2,492,556,686.55	
(一) 综合收益总额	-	-	-	506,359,182.18	-	-	4,747,695,567.68	2,266,691.80	5,256,321,441.66	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.其他 (附注五、36)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	17,791,982.65	-2,781,556,737.76	-	-2,763,764,755.11	
1.提取一般风险准备 (附注五、39)	-	-	-	-	-	17,791,982.65	-17,791,982.65	-	-	
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,191,524,755.11	-	-2,191,524,755.11	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-572,240,000.00	-	-572,240,000.00	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	99,480,017.87	-	-	-99,480,017.87	-	-	
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	99,480,017.87	-	-	-99,480,017.87	-	-	
四、2024 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,362,973,914.29	1,110,456,249.72	5,236,148,007.81	18,685,435,956.06	35,360,176,024.90	77,771,994.89	124,529,488,953.67	

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

项目	上期								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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			
一、2022 年 12 月 31 日余额 (经审计)	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	115,241,564,776.81	
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	15,518,565.32	-	15,518,565.32	
二、本期期初余额	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	28,794,772,095.26	82,487,650.63	115,257,083,342.13	
三、本期增减变动金额	-	-	20,100,146.25	415,002,209.38	-	18,568,466.01	2,527,505,899.98	2,617,027.29	2,983,793,748.91	
(一) 综合收益总额	-	-	-	415,198,977.61	-	-	4,726,975,056.87	2,617,027.29	5,144,791,061.77	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	20,100,146.25	-	-	-	-	-	20,100,146.25	
1.其他	-	-	20,100,146.25	-	-	-	-	-	20,100,146.25	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	18,568,466.01	-2,199,665,925.12	-	-2,181,097,459.11	
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	18,568,466.01	-18,568,466.01	-	-	
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-1,608,857,459.11	-	-1,608,857,459.11	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-572,240,000.00	-	-572,240,000.00	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-196,768.23	-	-	196,768.23	-	-	
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-196,768.23	-	-	196,768.23	-	-	
四、2023 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,366,971,456.12	472,429,600.53	5,236,148,007.81	17,061,418,547.42	31,322,277,995.24	85,104,677.92	118,240,877,091.04	

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

项目	本期							
	股本	其他权益工具	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
		永续债						
一、2023 年 12 月 31 日余额 (经审计)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,249,268,247.79	178,665,544.59	5,236,148,007.81	16,937,215,728.81	23,688,361,742.19	109,986,186,077.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,249,268,247.79	178,665,544.59	5,236,148,007.81	16,937,215,728.81	23,688,361,742.19	109,986,186,077.19
三、本期增减变动金额	-	-	-	539,749,578.01	-	1,019,886.51	1,346,935,891.95	1,887,705,356.47
(一) 综合收益总额	-	-	-	442,836,285.21	-	-	4,208,633,826.37	4,651,470,111.58
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	1,019,886.51	-2,764,784,641.62	-2,763,764,755.11
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,019,886.51	-1,019,886.51	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,191,524,755.11	-2,191,524,755.11
3.其他	-	-	-	-	-	-	-572,240,000.00	-572,240,000.00
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	96,913,292.80	-	-	-96,913,292.80	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	96,913,292.80	-	-	-96,913,292.80	-
四、2024 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,249,268,247.79	718,415,122.60	5,236,148,007.81	16,938,235,615.32	25,035,297,634.14	111,873,891,433.66

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
母公司股东权益变动表 (续)
自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

项目	上期							
	股本	其他权益工具	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
		永续债						
一、2022 年 12 月 31 日余额 (经审计)	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
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	15,411,927.76	15,411,927.76
二、本期期初余额	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	20,203,131,580.83	104,640,292,341.91
三、本期增减变动金额	-	-	20,100,146.25	243,708,601.11	-	-	1,392,696,143.13	1,656,504,890.49
(一) 综合收益总额	-	-	-	242,868,814.21	-	-	3,574,633,389.14	3,817,502,203.35
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	20,100,146.25	-	-	-	-	20,100,146.25
1.其他	-	-	20,100,146.25	-	-	-	-	20,100,146.25
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-2,181,097,459.11	-2,181,097,459.11
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-1,608,857,459.11	-1,608,857,459.11
2.其他	-	-	-	-	-	-	-572,240,000.00	-572,240,000.00
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	839,786.90	-	-	-839,786.90	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	839,786.90	-	-	-839,786.90	-
四、2023 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,253,265,789.62	73,050,456.55	5,236,148,007.81	15,441,978,448.46	21,595,827,723.96	106,296,797,232.40

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司
财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

招商证券股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）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。

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 2024 年 6 月 30 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。

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司在北京、上海、广州、深圳等城市已开立 265 家批准设立的证券营业部和 13 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、中期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。本中期财务报表根据《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》、《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》（2023 年修订）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半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）》编制及披露有关财务信息。

本中期财务报表并不包括根据企业会计准则要求编制一套完整的年度财务报表所需的所有信息和披露内容，因此本中期财务报表应与本集团 2023 年度财务报表一并阅读。

2 持续经营

本集团对自资产负债表日起 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，本中期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

本中期财务报表符合《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于 2024 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

2 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4 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。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值的，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

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级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。

5 重要性标准确定方法和选择依据

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益总额、营业收入总额、营业支出总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

6 企业合并

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。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价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

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。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，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，计入当期损益。

7 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为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中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

8 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。

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。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和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。

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。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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所有者权益项目下以“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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

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，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，同时冲减商誉。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。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

9 合营安排

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：(1) 各参与方均受到该安排的约束；(2) 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

10 现金及现金等价物

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。

11 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。

(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。

(3) 金融负债和权益工具

a 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。

b 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。

c 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

(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。

- 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。

对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产进行重分类的，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。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“收入准则”）确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产、应收票据及应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

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。

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。

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。

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“9. (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“9. (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。

(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

- a 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。

- b 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。

12 存货

本集团的存货主要包括大宗商品等，存货按成本进行初始计量。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对于在同一地区交易的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

13 长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

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。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。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(2) 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(3) 后续计量及损益确认方法

a 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

b 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(4) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14 固定资产及折旧

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(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

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15 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。

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。

16 无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。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。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。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。

17 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，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。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

本集团在期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。

18 除商誉以外的长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

20 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、辞退福利和其他长期职工福利。

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。

21 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券发行价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

22 永续债

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团根据所发行的永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出分配作为本集团的利润分配，其回购等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

23 收入确认

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

- a 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。
- b 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。
- c 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。
- d 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。
- e 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。
- f 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、11.金融工具。

24 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿集团以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿集团已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

25 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。

26 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

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) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合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、联营企业及合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或所有者权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或所有者权益，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。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(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。

27 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，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) 符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2) 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；(3) 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。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益中的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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) 外币报表核算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

28 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。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

a 租赁的分拆

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。

b 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

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。
- 本集团发生的初始直接费用。
- 本集团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。

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产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，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。

c 租赁负债

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，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用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。

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例发生变动，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。

d 短期租赁和低价值资产租赁

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 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 5 万元的租赁。本集团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当期损益或相关资产成本。

e 租赁变更

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

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，除非其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式。出租人发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

a 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则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。

b 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

c 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团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。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

d 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

29 债务重组

(1) 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组，本集团初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

30 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，按照实际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，按照实际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。

31 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。

32 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。

33 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、11.金融工具”进行分类。

34 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。

35 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。

36 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。

37 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。

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。

38 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。

(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新组合。这可能会导致新建资产组合或将资产重新划分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。

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。

39 重要会计政策和会计估计的变更

本集团于 2024 年度执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括《企业会计准则解释第 17 号》(财会 [2023] 21 号)(以下简称“解释第 17 号”)中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定。

上述修订未对本集团及本公司的合并财务状况和财务状况及合并经营成果和经营成果产生重大影响。除上述事项外，本中期财务报表所采用的重要会计政策及会计估计与编制 2023 年度财务报表所采用的重要会计政策及会计估计一致。

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进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财税〔2022〕13 号)、《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财税〔2023〕6 号)以及《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税〔2023〕12 号)等规定，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；自 2023 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不超过 100 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；对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。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	2024 年 6 月 30 日			2023 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额	原币金额	折算汇率	折人民币金额
银行存款			92,500,844,650.78			110,004,730,340.02
其中：自有资金			16,506,369,632.77			14,099,045,723.26
- 人民币	10,285,140,571.68	1.0000	10,285,140,571.68	8,740,543,343.61	1.0000	8,740,543,343.61
- 港元	5,423,399,328.11	0.91268	4,949,613,286.51	3,892,777,692.02	0.90622	3,527,579,673.44
- 美元	163,496,582.17	7.1268	1,165,207,441.81	241,573,285.80	7.0827	1,710,991,111.34
- 韩元	15,402,910,144.00	0.005189	79,925,700.74	15,293,082,970.00	0.005514	84,326,059.50
- 英镑	1,095,697.89	9.0430	9,908,396.02	1,811,579.79	9.0411	16,378,674.04
- 欧元	83,003.16	7.6617	635,945.31	77,959.15	7.8592	612,696.55
- 日元	209,102,036.00	0.044738	9,354,806.89	228,769,559.00	0.050213	11,487,205.87
- 新加坡元	394,420.77	5.2790	2,082,147.24	470,689.33	5.3772	2,530,990.67
- 澳元	780,165.61	4.7650	3,717,489.13	784,385.44	4.8484	3,803,014.37
- 加元	79,521.49	5.2274	415,690.64	76,619.75	5.3673	411,241.18
- 新西兰元	67,360.85	4.3690	294,299.55	67,360.85	4.4991	303,063.20
- 瑞士法郎	9,293.61	7.9471	73,857.25	9,342.57	8.4184	78,649.49
客户资金			75,994,475,018.01			95,905,684,616.76
- 人民币	69,549,065,638.74	1.0000	69,549,065,638.74	89,628,132,797.73	1.0000	89,628,132,797.73
- 港元	5,207,872,341.36	0.91268	4,752,702,343.71	5,041,657,585.06	0.90622	4,568,828,577.53
- 美元	232,164,858.79	7.1268	1,654,592,515.62	238,534,871.49	7.0827	1,689,470,934.30
- 日元	532,278,822.00	0.044738	23,813,089.94	361,914,219.00	0.050213	18,172,798.68
- 新加坡元	76,531.32	5.2790	404,008.84	48,383.79	5.3772	260,169.32
- 加元	19,339.07	5.2274	101,093.05	-	5.3673	-
- 欧元	262,919.26	7.6617	2,014,408.49	4.05	7.8592	31.83
- 英镑	21,742.07	9.0430	196,613.54	75,062.11	9.0411	678,644.04
- 澳元	2,431,333.91	4.7650	11,585,306.08	29,012.32	4.8484	140,663.33
其他货币资金			363,113,214.67			17,885,748.87
- 人民币	363,113,214.67	1.0000	363,113,214.67	17,885,748.87	1.0000	17,885,748.87
合计			92,863,957,865.45			110,022,616,088.89

其中，融资融券业务：

项目	2024 年 6 月 30 日			2023 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额	原币金额	折算汇率	折人民币金额
自有信用资金	7,102,834.78		7,102,834.78	11,992,961.59		11,992,961.59
- 人民币	7,102,834.78	1.0000	7,102,834.78	11,992,961.59	1.0000	11,992,961.59
客户信用资金	6,810,339,421.29		6,810,339,421.29	5,899,651,085.25		5,899,651,085.25
- 人民币	6,810,339,421.29	1.0000	6,810,339,421.29	5,899,651,085.25	1.0000	5,899,651,085.25

货币资金的说明：

- (1) 于 2024 年 6 月 30 日，用于申购股票、基金等金融资产的存出投资款人民币 333,603,788.83 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 17,857,977.28 元) 为使用受限的其他货币资金。
- (2) 于 2024 年 6 月 30 日，本集团存放在境外的货币资金共计折合人民币 11,969,294,647.44 元 (2023 年 12 月 31 日：折合人民币 11,033,442,540.50 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 2024 年 6 月 30 日，本集团使用受限制的银行存款共计人民币 588,828,598.99 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 1,122,465,099.98 元)，主要为本公司及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	2024 年 6 月 30 日			2023 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额	原币金额	折算汇率	折人民币金额
自有备付金			12,050,912,797.00			17,107,892,436.61
- 人民币	11,976,035,181.19	1.0000	11,976,035,181.19	17,046,821,540.19	1.0000	17,046,821,540.19
- 港元	921,134.98	0.91268	837,097.80	514,000.47	0.90622	465,797.51
- 美元	10,317,089.18	7.1268	73,527,831.17	8,474,000.72	7.0827	60,019,679.66
- 欧元	6,384.08	7.6617	48,912.91	14,380.37	7.8592	113,018.20
- 新加坡元	87,852.61	5.2790	463,773.93	87,852.61	5.3772	472,401.05
客户普通备付金			12,134,645,707.04			18,406,200,226.79
- 人民币	11,664,764,176.42	1.0000	11,664,764,176.42	18,106,390,112.58	1.0000	18,106,390,112.58
- 港元	296,737,790.18	0.91268	270,826,646.33	177,180,732.25	0.90622	160,564,723.18
- 美元	27,930,471.50	7.1268	199,054,884.29	19,659,930.68	7.0827	139,245,391.03
客户信用备付金			1,848,248,293.53			2,177,629,724.81
- 人民币	1,848,248,293.53	1.0000	1,848,248,293.53	2,177,629,724.81	1.0000	2,177,629,724.81
合计			26,033,806,797.57			37,691,722,388.21

于 2024 年 6 月 30 日，本集团无使用受限的结算备付金 (2023 年 12 月 31 日：无)。

于 2024 年 6 月 30 日，结算备付金较上年末减少人民币 11,657,915,590.64 元，减少比例为 30.93%，主要是自有备付金和客户普通备付金存款规模减少。

3 融出资金

(1) 按项目列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	63,799,793,898.26	70,350,572,152.60
机构	9,759,039,676.04	9,024,205,725.96
小计	73,558,833,574.30	79,374,777,878.56
境外		
其中：个人	1,323,912,687.37	1,202,379,650.34
机构	1,737,449,163.75	1,104,013,482.64
小计	3,061,361,851.12	2,306,393,132.98
加：应计利息	1,907,538,256.87	2,274,548,336.61
减：减值准备 (注)	308,238,968.74	289,698,976.89
合计	78,219,494,713.55	83,666,020,371.26

注：于 2024 年 6 月 30 日，融出资金减值准备中包含应计利息的减值准备人民币 3,038,799.52 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 2,858,660.33 元)。

(2) 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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
股票	176,074,560,764.64	204,815,593,801.23
基金	6,700,059,938.53	10,263,783,195.05
资金	4,040,655,215.40	4,258,483,644.03
债券	392,788,840.97	751,995,438.63
合计	187,208,064,759.54	220,089,856,078.94

(3) 按账龄列示

项目	2024 年 6 月 30 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	减值准备比例 (%)
融资融券业务融出资金	73,558,833,574.30	96.00	247,422,569.47	0.34
3 个月以内 (含 3 个月)	26,149,941,622.66	34.13	18,628,955.21	0.07
3 - 6 个月 (含 6 个月)	9,475,646,441.69	12.36	9,669,333.10	0.10
6 个月以上	37,933,245,509.95	49.51	219,124,281.16	0.58
香港孖展融资	3,061,361,851.12	4.00	57,777,599.75	1.89
合计	76,620,195,425.42	100.00	305,200,169.22	0.40

项目	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	减值准备比例 (%)
融资融券业务融出资金	79,374,777,878.56	97.18	222,749,110.86	0.28
3 个月以内 (含 3 个月)	28,153,754,386.92	34.47	6,856,903.90	0.02
3 - 6 个月 (含 6 个月)	10,741,299,940.45	13.15	15,521,797.76	0.14
6 个月以上	40,479,723,551.19	49.56	200,370,409.20	0.50
香港孖展融资	2,306,393,132.98	2.82	64,091,205.70	2.78
合计	81,681,171,011.54	100.00	286,840,316.56	0.35

(4) 预期信用损失减值准备

融出资金	2024 年 6 月 30 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	78,147,927,490.29	22,212,039.30	357,594,152.70	78,527,733,682.29
减: 预期信用损失	131,720,537.53	986,319.51	175,532,111.70	308,238,968.74
合计	78,016,206,952.76	21,225,719.79	182,062,041.00	78,219,494,713.55

融出资金	2023 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	83,345,114,358.66	3,815,812.12	606,789,177.37	83,955,719,348.15
减: 预期信用损失	113,663,030.70	1,297.72	176,034,648.47	289,698,976.89
合计	83,231,451,327.96	3,814,514.40	430,754,528.90	83,666,020,371.26

4 融券业务情况

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
融出证券		
—交易性金融资产	685,911,040.37	918,382,736.30
—其他权益工具投资	831,998,339.56	921,579,148.94
—香港孖展融资担保物	330,991,068.51	855,250,543.37
—借入证券	7,578,803.45	6,217,122.31
—转融通融入证券	544,106,953.89	2,055,678,954.59
融入证券		
—借入证券	7,578,803.45	6,217,122.31
—转融通融入证券	831,947,315.86	4,689,968,685.00

截至 2024 年 6 月 30 日,本集团融券业务无违约情况 (2023 年 12 月 31 日:无违约情况)。

5 衍生金融工具

类别	2024 年 6 月 30 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
利率衍生工具	738,424,251,680.01	48,457,553.05	12,751,214.70
权益衍生工具	127,749,741,722.54	8,846,588,293.99	6,167,244,465.28
货币衍生工具	22,493,468,862.66	36,862,224.20	89,022,559.85
信用衍生工具	600,000,000.00	-	49,680.00
其他衍生工具	91,628,580,169.89	746,110,663.12	519,744,818.01
合计	980,896,042,435.10	9,678,018,734.36	6,788,812,737.84

类别	2023 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	871,230,092,920.38	19,919,113.01	34,322,973.69
权益衍生工具	277,906,904,153.11	5,797,429,241.21	5,930,484,888.31
货币衍生工具	33,931,540,717.78	55,059,575.64	20,546,800.49
信用衍生工具	851,245,232.80	1,556,140.00	4,847,305.77
其他衍生工具	142,707,535,924.78	805,172,473.21	948,781,434.71
合计	1,326,627,318,948.85	6,679,136,543.07	6,938,983,402.97

注：在当日无负债结算制度下，本集团于本期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。

6 存出保证金

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
交易保证金	10,688,834,940.50	12,890,983,725.56
信用保证金	56,917,333.16	56,124,802.54
合计	10,745,752,273.66	12,947,108,528.10

分币种列示

项目	2024 年 6 月 30 日			2023 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金			10,688,834,940.50			12,890,983,725.56
- 人民币	10,529,951,968.59	1.0000	10,529,951,968.59	12,720,403,730.27	1.0000	12,720,403,730.27
- 港元	171,975,649.63	0.91268	156,958,735.91	184,871,126.45	0.90622	167,533,962.72
- 美元	270,000.00	7.1268	1,924,236.00	430,066.58	7.0827	3,046,032.57
信用保证金			56,917,333.16			56,124,802.54
- 人民币	56,917,333.16	1.0000	56,917,333.16	56,124,802.54	1.0000	56,124,802.54
合计			10,745,752,273.66			12,947,108,528.10

7 应收款项

(1) 按项目列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
应收手续费及佣金	619,621,381.07	647,167,214.46
应收往来及清算款	44,856,932.38	94,188,185.17
减：信用损失准备	76,522,693.76	77,769,258.88
账面价值	587,955,619.69	663,586,140.75

(2) 按账龄分析

账龄	2024 年 6 月 30 日				2023 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)	487,369,117.14	73.35	147,004.53	0.03	570,965,116.60	77.02	129,616.72	0.02
1 - 2 年 (含 2 年)	35,967,558.47	5.41	808,216.78	2.25	37,351,672.74	5.04	910,227.41	2.44
2 - 3 年 (含 3 年)	28,383,433.40	4.27	1,191,613.11	4.20	80,867,166.06	10.91	31,795,798.35	39.32
3 年以上	112,758,204.44	16.97	74,375,859.34	65.96	52,171,444.23	7.03	44,933,616.40	86.13
合计	664,478,313.45	100.00	76,522,693.76	11.52	741,355,399.63	100.00	77,769,258.88	10.49

(3) 按评估方式列示

评估方式	2024 年 6 月 30 日				2023 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	54,356,449.15	8.18	54,356,449.15	100.00	55,488,095.22	7.48	55,488,095.22	100.00
组合计提减值准备	610,121,864.30	91.82	22,166,244.61	3.63	685,867,304.41	92.52	22,281,163.66	3.25
合计	664,478,313.45	100.00	76,522,693.76	11.52	741,355,399.63	100.00	77,769,258.88	10.49

以上减值按照简化方法计提，为整个存续期预期信用损失。上述单项计提信用损失准备的应收账款账龄在 3 年以上的金额为人民币 54,356,449.15 元 (2023 年 12 月 31 日：单项计提信用损失准备的应收账款账龄在 2-3 年 (含 3 年) 和 3 年以上的金额分别为人民币 22,951,851.74 元和人民币 32,536,243.48 元)。

(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	38,850,475.04	5.85%	1 年以内 (含 1 年)	应收管理费
客户 2	22,178,233.19	3.34%	3 年以上	应收管理费
客户 3	18,345,474.02	2.76%	2 年以内 (含 2 年)	应收管理费
客户 4	11,318,369.38	1.70%	1 年以内 (含 1 年)	自营暂挂款
客户 5	10,080,000.00	1.52%	1 年以内 (含 1 年)	自营暂挂款

期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。

8 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
股票	17,120,334,220.73	18,707,444,851.24
债券	19,490,181,270.86	32,038,864,340.60
其中：企业债	231,370,000.00	163,490,000.00
金融债	2,852,424,685.61	4,762,429,404.37
国债	5,203,414,385.25	5,378,183,676.23
其他	11,202,972,200.00	21,734,761,260.00
加：应计利息	36,669,847.52	32,896,230.52
减：信用损失准备 (注)	1,019,034,375.31	1,003,010,988.65
账面价值	35,628,150,963.80	49,776,194,433.71

注：于 2024 年 6 月 30 日，买入返售金融资产信用损失准备中包含应计利息的信用损失准备人民币 111,188.05 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 4,007.24 元)。

(2) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类披露

期限	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
一个月内	1,697,940,854.27	2,402,562,398.71
一个月至三个月内	3,284,972,000.00	1,618,786,245.19
三个月至一年内	11,021,221,366.46	13,406,096,207.34
一年以上	1,116,200,000.00	1,280,000,000.00
加：应计利息	28,115,493.25	1,466,719.72
减：信用损失准备	1,019,034,375.31	1,003,010,988.65
账面价值	16,129,415,338.67	17,705,900,582.31

(3) 按业务类别列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
债券质押式	13,518,242,200.00	28,561,753,260.00
债券买断式	5,971,939,070.86	3,477,111,080.60
股票质押式	17,120,334,220.73	18,707,444,851.24
加：应计利息	36,669,847.52	32,896,230.52
减：信用损失准备	1,019,034,375.31	1,003,010,988.65
账面价值	35,628,150,963.80	49,776,194,433.71

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
担保物	63,710,397,503.97	84,832,962,628.16
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	6,358,003,048.70	3,683,790,380.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	3,223,063,362.90	902,800,193.70

(5) 预期信用减值损失准备

股票质押式回购	2024 年 6 月 30 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	16,172,593,859.71	-	975,855,854.27	17,148,449,713.98
减：预期信用损失	43,178,521.04	-	975,855,854.27	1,019,034,375.31
合计	16,129,415,338.67	-	-	16,129,415,338.67
担保物公允价值	40,621,258,846.87	-	-	40,621,258,846.87

股票质押式回购	2023 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	17,732,593,355.20	-	976,318,215.76	18,708,911,570.96
减：预期信用损失	26,692,772.89	-	976,318,215.76	1,003,010,988.65
合计	17,705,900,582.31	-	-	17,705,900,582.31
担保物公允价值	47,239,200,490.96	-	-	47,239,200,490.96

9 交易性金融资产

(1) 按项目列示

项目	2024 年 6 月 30 日		2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	176,748,935,295.46	173,004,032,001.33	175,064,427,775.14	172,576,644,056.69
基金	38,416,695,900.00	38,544,939,966.03	41,662,742,275.95	41,804,851,664.59
股权投资	25,903,913,927.94	24,470,754,449.52	40,774,956,432.43	39,210,694,581.68
银行理财产品	1,820,929,345.05	1,820,000,000.00	1,070,065,232.47	1,070,000,000.00
证券公司资产管理计划	684,212,011.34	690,670,406.30	1,510,149,164.70	1,516,875,022.27
信托产品	472,596,275.93	465,543,942.04	851,301,869.06	839,786,274.18
其他	13,136,615,854.41	11,705,372,360.95	17,804,073,996.40	16,251,674,109.70
合计	257,183,898,610.13	250,701,313,126.17	278,737,716,746.15	273,270,525,709.11

(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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
股票	已融出证券	670,664,590.17	375,789,253.45
股票	限售股	598,205,094.04	918,828,951.78
债券	卖出回购业务转让过户或质押	112,094,155,023.49	107,681,676,367.62
债券	债券借贷业务质押	18,272,870,069.82	24,014,293,486.00
债券	衍生业务保证金质押	2,290,326,955.00	626,571,315.44
基金	已融出证券	15,246,450.20	374,103,493.92
基金	限售 REITs	-	63,666,800.18
基金	卖出回购业务转让过户或质押	-	21,492,979.29
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	6,663,178.70	25,807,297.17
其他	承诺存续期内不申赎的结构存款	35,000,000.00	33,000,000.00

10 债权投资

(1) 按项目列示

项目	2024 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减：信用损失准备	账面价值
企业债	10,000,000.00	235,230.46	1,025.75	10,234,204.71
收益凭证	484,622,310.38	-10,005,498.89	421,351.81	474,195,459.68
合计	494,622,310.38	-9,770,268.43	422,377.56	484,429,664.39

项目	2023 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减：信用损失准备	账面价值
企业债	20,000,000.00	400,937.77	6,673.97	20,394,263.80
收益凭证	665,803,458.88	5,605,445.50	310,232.42	671,098,671.96
合计	685,803,458.88	6,006,383.27	316,906.39	691,492,935.76

(2) 存在有承诺条件的债权投资

项目	限制条件	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	10,234,204.71	10,083,077.46

(3) 预期信用损失减值准备

债权投资	2024 年 6 月 30 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)	
本金及利息	484,852,041.95	-	-	484,852,041.95
减：信用损失准备	422,377.56	-	-	422,377.56
合计	484,429,664.39	-	-	484,429,664.39

债权投资	2023 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)	
本金及利息	691,809,842.15	-	-	691,809,842.15
减：信用损失准备	316,906.39	-	-	316,906.39
合计	691,492,935.76	-	-	691,492,935.76

11 其他债权投资

(1) 按项目列示

项目	2024 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	16,200,000,000.00	340,066,468.93	160,670,051.88	16,700,736,520.81	-
地方债	21,050,000,000.00	426,346,646.39	461,213,892.62	21,937,560,539.01	-
金融债	3,808,507,194.73	164,361,067.34	105,117,102.40	4,077,985,364.47	-
企业债	9,872,121,511.45	186,297,300.51	84,905,084.56	10,143,323,896.52	4,598,852.50
其他	16,091,907,000.00	248,314,171.96	138,200,431.20	16,478,421,603.16	8,909,310.02
合计	67,022,535,706.18	1,365,385,655.13	950,106,562.66	69,338,027,923.97	13,508,162.52

项目	2023 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	24,442,475,210.56	355,710,339.88	24,464,721.68	24,822,650,272.12	-
地方债	18,820,000,000.00	283,273,869.87	122,171,152.02	19,225,445,021.89	-
金融债	8,608,332,062.08	232,237,253.94	45,987,727.95	8,886,557,043.97	-
企业债	8,399,459,109.65	129,695,736.60	24,760,512.76	8,553,915,359.01	4,409,818.04
其他	9,156,000,000.00	127,617,463.52	25,852,156.38	9,309,469,619.90	4,556,933.61
合计	69,426,266,382.29	1,128,534,663.81	243,236,270.79	70,798,037,316.89	8,966,751.65

(2) 存在有承诺条件的其他债权投资

项目	限制条件	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	20,591,419,908.88	30,331,665,065.26
债券	债券借贷业务质押	16,260,958,873.18	18,040,778,135.89
债券	衍生业务保证金质押	703,534,095.00	72,580,206.68

(3) 预期信用损失减值准备

其他债权投资	2024 年 6 月 30 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)	
本金及利息	69,338,027,923.97	-	-	69,338,027,923.97
减：信用损失准备	13,508,162.52	-	-	13,508,162.52
合计	69,324,519,761.45	-	-	69,324,519,761.45

其他债权投资	2023 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)	
本金及利息	70,798,037,316.89	-	-	70,798,037,316.89
减：信用损失准备	8,966,751.65	-	-	8,966,751.65
合计	70,789,070,565.24	-	-	70,789,070,565.24

本期及上年其他债权投资信用损失准备无重大的阶段间的转移。

12 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2024 年 6 月 30 日			2023 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
股票 (注 1)	4,856,366,632.73	4,704,315,203.24	99,383,479.67	1,652,662,634.99	1,619,778,215.25	34,772,332.45
其他 (注 2)	28,021,060,168.86	28,122,220,628.00	421,170,928.30	16,093,187,759.69	16,077,658,380.00	90,866,735.85
合计	32,877,426,801.59	32,826,535,831.24	520,554,407.97	17,745,850,394.68	17,697,436,595.25	125,639,068.30

注 1：该类股票主要为本集团战略性投资持有的股票和以融出证券为目的持有的专用股票。由于该类投资并非为交易目的而持有，本集团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。

注 2：该类投资主要为永续债投资，本集团持有该类永续债的目的并非为了近期出售，因此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。

于 2024 年 6 月 30 日，其他权益工具投资较上年末增加人民币 15,129,099,235.99 元，增加比例为 85.49%，主要是非交易性权益工具投资增加。

(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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
永续债	卖出回购业务转让过户或质押	22,690,106,337.70	4,981,539,925.37
永续债	债券借贷业务质押	-	1,953,691,964.43
股票	已融出证券	831,998,339.56	921,579,148.94

(3) 本期终止确认的其他权益工具投资

项目	终止确认时公允价值	本期股利收入	终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计收益
股票	580,707,956.15	2,499,788.01	-79,747,799.09
永续债	445,234,324.90	59,390,844.08	-19,732,218.78
小计	1,025,942,281.05	61,890,632.09	-99,480,017.87

13 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
对合营企业投资	285.34	283.32
对联营企业投资	12,618,309,438.79	12,420,689,616.09
长期股权投资合计	12,618,309,724.13	12,420,689,899.41
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	11,949,160,128.35	11,751,540,303.63

(2) 对联营企业投资情况

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日 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	2024 年 6 月 30 日 余额	2024 年 6 月 30 日 减值准备余额
博时基金管理有限公司 (以下简称“博时基金”)	7,317,629,236.01	-	-	370,221,793.39	284,218.51	-	298,900,000.00	-	-	7,389,235,247.91	669,149,595.78
招商基金管理有限公司 (以下简称“招商基金”)	4,395,656,779.54	-	-	381,084,755.70	28,892,189.04	-	284,046,042.84	-	-	4,521,587,681.44	-
广东股权交易中心股份有限公司 (注 1)	38,254,004.76	-	-	82,908.90	-	-	-	-	-	38,336,913.66	-
二十一世纪科技投资有限责任公司 (注 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	11,751,540,020.31	-	-	751,389,457.99	29,176,407.55	-	582,946,042.84	-	-	11,949,159,843.01	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。

(3) 合营企业和联营企业的财务信息

重要联营企业的主要财务信息与不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息见附注八、2.在合营企业和联营企业中的权益。

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					
2024 年 1 月 1 日	1,242,142,999.39	65,980,426.38	1,301,158,110.92	64,603,119.32	2,673,884,656.01
本期增加	-	8,849.56	38,417,941.16	621,640.21	39,048,430.93
(1) 购置	-	8,849.56	38,417,941.16	621,640.21	39,048,430.93
本期减少	-	2,441,827.00	286,878.13	137,393.15	2,866,098.28
(1) 处置或报废	-	2,441,827.00	286,878.13	137,393.15	2,866,098.28
外币报表折算影响	-	8,964.89	340,542.43	198,189.21	547,696.53
2024 年 6 月 30 日	1,242,142,999.39	63,556,413.83	1,339,629,716.38	65,285,555.59	2,710,614,685.19
二、累计折旧					
2024 年 1 月 1 日	352,880,947.83	50,031,505.62	690,372,215.97	56,197,891.14	1,149,482,560.56
本期增加	15,577,590.12	1,878,270.89	95,568,013.87	2,501,554.56	115,525,429.44
(1) 本期计提	15,577,590.12	1,878,270.89	95,568,013.87	2,501,554.56	115,525,429.44
本期减少	-	2,320,833.05	272,534.23	121,874.41	2,715,241.69
(1) 处置或报废	-	2,320,833.05	272,534.23	121,874.41	2,715,241.69
外币报表折算影响	-	8,964.89	225,922.19	190,085.35	424,972.43
2024 年 6 月 30 日	368,458,537.95	49,597,908.35	785,893,617.80	58,767,656.64	1,262,717,720.74
三、减值准备					
2024 年 1 月 1 日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
本期增加	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-
2024 年 6 月 30 日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
四、账面价值					
2024 年 6 月 30 日	855,997,283.85	13,958,505.48	553,736,098.58	6,517,898.95	1,430,209,786.86
2024 年 1 月 1 日	871,574,873.97	15,948,920.76	610,785,894.95	8,405,228.18	1,506,714,917.86

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2024 年 6 月 30 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	1,763,271.27	历史原因未办妥
红树福苑 A 座房产	2,494,937.10	企业人才房
松坪村三期西区 2 栋	624,806.72	企业人才房
合计	5,180,379.01	

(3) 期末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置情况

本集团本期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为人民币 526,613,346.30 元 (2023 年 12 月 31 日: 人民币 426,522,464.12 元), 无暂时闲置的固定资产。

15 使用权资产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
2024 年 1 月 1 日	2,889,058,320.58
本期增加	99,575,538.72
本期减少	43,014,148.25
外币报表折算差额	1,058,039.13
2024 年 6 月 30 日	2,946,677,750.18
二、累计折旧	
2024 年 1 月 1 日	1,701,983,210.22
本期增加	171,481,188.15
本期减少	42,377,645.74
外币报表折算差额	1,019,302.81
2024 年 6 月 30 日	1,832,106,055.44
三、减值准备	
2024 年 1 月 1 日	-
本期增加	-
本期减少	-
2024 年 6 月 30 日	-
四、账面价值	
2024 年 6 月 30 日	1,114,571,694.74
2024 年 1 月 1 日	1,187,075,110.36

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。

本期间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 2024 年 6 月 30 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。

16 无形资产

项目	土地使用权	交易席位费	软件	合计
一、账面原值				
2024 年 1 月 1 日	411,765,984.00	83,062,529.70	368,383,513.98	863,212,027.68
本期增加	-	-	90,901,799.15	90,901,799.15
(1) 购置	-	-	90,901,799.15	90,901,799.15
本期减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	142,130.01	367,004.10	509,134.11
2024 年 6 月 30 日	411,765,984.00	83,204,659.71	459,652,317.23	954,622,960.94
二、累计摊销				
2024 年 1 月 1 日	53,103,012.86	61,438,304.60	38,242,965.24	152,784,282.70
本期增加	5,223,247.14	-	42,041,202.85	47,264,449.99
本期减少	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	9,367.00	164,554.82	173,921.82
2024 年 6 月 30 日	58,326,260.00	61,447,671.60	80,448,722.91	200,222,654.51
三、减值准备				
2024 年 1 月 1 日	-	7,052,780.98	-	7,052,780.98
本期增加	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	50,275.83	-	50,275.83
2024 年 6 月 30 日	-	7,103,056.81	-	7,103,056.81
四、账面价值				
2024 年 6 月 30 日	353,439,724.00	14,653,931.30	379,203,594.32	747,297,249.62
2024 年 1 月 1 日	358,662,971.14	14,571,444.12	330,140,548.74	703,374,964.00

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	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 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

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 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。

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	2024 年 6 月 30 日		2023 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	483,830,598.88	120,957,649.72	480,517,674.72	120,129,418.68
应付职工薪酬	4,633,073,901.13	1,157,822,156.44	4,570,128,792.57	1,142,058,356.58
递延收益	102,930,997.16	25,732,749.29	104,452,144.80	26,113,036.20
资产减值准备	1,155,938,287.16	288,658,354.79	1,114,605,793.96	278,432,721.53
租赁负债	1,115,356,593.67	278,525,824.12	1,176,937,130.88	293,901,636.95
确认可抵扣亏损	5,032,300,427.42	1,258,075,106.86	1,348,962,170.52	337,240,542.63
其他	289,344,836.05	72,290,721.60	296,553,511.72	74,090,085.50
合计	12,812,775,641.47	3,202,062,562.82	9,092,157,219.17	2,271,965,798.07

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2024 年 6 月 30 日		2023 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	7,844,694,111.18	1,947,153,909.90	3,725,606,594.03	917,400,726.58
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	868,912,350.64	217,228,087.66	192,034,028.36	48,008,507.09
使用权资产	1,052,586,932.79	262,840,420.16	1,111,488,603.91	277,546,948.82
其他	19,485,922.66	3,215,177.23	22,124,861.52	3,650,602.15
合计	9,785,679,317.27	2,430,437,594.95	5,051,254,087.82	1,246,606,784.64

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2024 年 6 月 30 日		2023 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	-1,910,972,649.51	1,291,089,913.31	-688,192,756.19	1,583,773,041.88
递延所得税负债	-1,910,972,649.51	519,464,945.44	-688,192,756.19	558,414,028.45

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	29,901,899.46	33,851,551.26
可抵扣亏损	575,977,786.79	646,035,103.93
合计	605,879,686.25	679,886,655.19

(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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
2028 年	10,030,802.07	33,144,921.47
无到期期限	565,946,984.72	612,890,182.46
合计	575,977,786.79	646,035,103.93

19 其他资产

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	7,900,780,922.23	8,350,153,721.25
长期待摊费用 (2)	385,448,173.86	455,417,745.31
预缴企业所得税	250,054,571.85	507,991,536.94
应收股利	58,274,123.13	45,495,140.09
待摊费用	944,330.52	2,605,394.90
其他	364,154,429.57	345,233,908.18
合计	8,959,656,551.16	9,706,897,446.67

于 2024 年 6 月 30 日，本集团使用受限制其他资产共计人民币 28,976,198.70 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 28,976,198.70 元)，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。截至 2024 年 6 月 30 日，该案件已取得生效判决，招商期货有限公司之子公司正在推进判决结果执行。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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
应收结算款	4,045,512,918.38	3,830,444,390.35
场外衍生业务履约保证金	3,616,073,236.75	4,262,185,550.05
往来款	96,923,960.51	93,688,331.46
应收押金	93,396,672.60	92,905,707.57
其他	52,035,569.62	74,063,515.01
小计	7,903,942,357.86	8,353,287,494.44
减：信用损失准备	3,161,435.63	3,133,773.19
账面价值	7,900,780,922.23	8,350,153,721.25

② 按账龄列示

账龄	2024 年 6 月 30 日				2023 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)	7,803,338,822.15	98.73	-	-	8,137,500,818.60	97.41	-	-
1 - 2 年 (含 2 年)	16,789,766.70	0.21	-	-	81,689,388.58	0.98	-	-
2 - 3 年 (含 3 年)	18,565,097.73	0.23	-	-	44,937,244.22	0.54	330,851.89	0.74
3 年以上	65,248,671.28	0.83	3,161,435.63	4.85	89,160,043.04	1.07	2,802,921.30	3.14
合计	7,903,942,357.86	100.00	3,161,435.63	0.04	8,353,287,494.44	100.00	3,133,773.19	0.04

③ 按评估方式列示

评估方式	2024 年 6 月 30 日				2023 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	3,161,568.17	0.04	3,161,435.63	100.00	3,133,773.19	0.04	3,133,773.19	100.00
组合计提减值准备	7,900,780,789.69	99.96	-	-	8,350,153,721.25	99.96	-	-
合计	7,903,942,357.86	100.00	3,161,435.63	0.04	8,353,287,494.44	100.00	3,133,773.19	0.04

于 2024 年 6 月 30 日，上述单项计提信用损失准备的其他应收款账龄在 2-3 年 (含 3 年) 和 3 年以上的金额分别为人民币 0.00 元和人民币 3,161,435.63 元。于 2023 年 12 月 31 日，上述单项计提信用损失准备的其他应收款账龄在 2-3 年 (含 3 年) 和 3 年以上的金额分别为人民币 330,851.89 元和人民币 2,802,921.30 元。

④ 单项金额不重大但单项计提信用损失准备的其他应收款

项目	2024年6月30日 账面余额	2024年6月30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	275,869.69	275,737.15	99.95	确定无法收回
合计	3,161,568.17	3,161,435.63	100.00	

⑤ 本期计提、收回或转回的其他应收款项信用损失准备情况：本期无重大信用损失准备计提、收回或转回。

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	2024年6月30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	13,170,449.45	0.17%
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	0.04%
深圳市汇勤物业管理有限公司北京分公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	697,291.50	0.01%
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	446,891.76	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%
中国外运海南有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	250,080.00	0.00%
中远海运（上海）有限公司	对本公司施加重大影响的主体控制的企业	押金	212,795.10	0.00%
深圳市汇勤物业管理有限公司南京分公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	140,841.28	0.00%
深圳市汇勤物业管理有限公司广州分公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	106,814.40	0.00%
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%
河南郑欧丝路建设发展有限公司	受本公司实际控制人重大影响	押金	55,483.50	0.00%
深圳市汇勤物业管理有限公司贵阳分公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	27,492.12	0.00%
招商局物业管理有限公司海南分公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	25,566.25	0.00%
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			18,583,989.36	0.24%

期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。

(2) 长期待摊费用

项目	2024年1月1日	本期增加	本期摊销	其他减少	2024年6月30日
固定资产装修	110,878,077.87	10,492,833.84	23,364,630.30	91,291.98	97,914,989.43
网络设备安装	9,885,419.21	4,742,766.60	2,451,626.72	-	12,176,559.09
软件及系统	324,676,798.80	-	60,170,967.99	-	264,505,830.81
其他	9,977,449.43	2,935,600.14	2,016,856.64	45,398.40	10,850,794.53
合计	455,417,745.31	18,171,200.58	88,004,081.65	136,690.38	385,448,173.86

20 资产减值准备变动表

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		汇兑差额	2024 年 6 月 30 日
			转回	转销		
金融资产：						
融出资金减值准备	289,698,976.89	24,853,597.80	6,560,313.40	-	246,707.45	308,238,968.74
买入返售金融资产减值准备	1,003,010,988.65	16,477,465.07	454,078.41	-	-	1,019,034,375.31
债权投资减值准备	316,906.39	108,436.55	5,648.22	-	2,682.84	422,377.56
其他债权投资减值准备	8,966,751.65	4,531,145.65	-	-	10,265.22	13,508,162.52
应收账款及其他应收款 信用损失准备	80,903,032.07	-	1,257,510.18	-	38,607.50	79,684,129.39
小计	1,382,896,655.65	45,970,645.07	8,277,550.21	-	298,263.01	1,420,888,013.52
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	7,052,780.98	-	-	-	50,275.83	7,103,056.81
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	-	-	22,867,603.25
小计	716,757,157.60	-	-	-	50,275.83	716,807,433.43
合计	2,099,653,813.25	45,970,645.07	8,277,550.21	-	348,538.84	2,137,695,446.95

21 短期借款

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
信用借款	5,732,734,535.94	5,898,621,918.95
保证借款	-	284,217,802.79
合计	5,732,734,535.94	6,182,839,721.74

于 2024 年 6 月 30 日，本集团浮动利率的短期借款年利率为 2.13% 至 6.26% (2023 年 12 月 31 日：1.68% 至 6.91%)，固定利率的短期借款年利率为 5.73% 至 5.88% (2023 年 12 月 31 日：无)。

22 应付短期融资款

项目	2023 年 12 月 31 日	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	外币报表折算影响	2024 年 6 月 30 日
应付短期公司债	35,577,161,752.91	39,900,000,000.00	409,021,513.21	-	40,550,860,800.00	-	35,335,322,466.12
应付收益凭证	21,448,573,361.10	7,790,326,647.60	120,417,479.15	-	21,253,841,911.61	410,449.80	8,105,886,026.04
合计	57,025,735,114.01	47,690,326,647.60	529,438,992.36	-	61,804,702,711.61	410,449.80	43,441,208,492.16

本期存续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	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	2023 年 12 月 31 日	合并范围变更影响	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	外币报表折算影响	2024 年 6 月 30 日
23 招证 S9	短期公司债	100.00	人民币	2023/08/23	184 天	5,000,000,000.00	2.13	5,038,223,287.50	-	-	15,466,712.50	-	5,053,690,000.00	-	-
23 招 S10	短期公司债	100.00	人民币	2023/09/11	192 天	4,500,000,000.00	2.40	4,533,139,726.20	-	-	23,672,773.80	-	4,556,812,500.00	-	-
23 招 S13	短期公司债	100.00	人民币	2023/09/20	218 天	4,500,000,000.00	2.50	4,531,746,575.25	-	-	35,447,424.75	-	4,567,194,000.00	-	-
23 招 S14	短期公司债	100.00	人民币	2023/10/24	212 天	7,900,000,000.00	2.64	7,939,426,410.71	-	-	81,712,189.29	-	8,021,138,600.00	-	-
23 招 S15	短期公司债	100.00	人民币	2023/10/24	275 天	1,500,000,000.00	2.65	1,507,514,383.50	-	-	19,820,548.05	-	-	-	1,527,334,931.55
23 招 S17	短期公司债	100.00	人民币	2023/11/20	100 天	4,000,000,000.00	2.57	4,011,829,041.20	-	-	16,334,958.80	-	4,028,164,000.00	-	-
23 招 S18	短期公司债	100.00	人民币	2023/11/20	178 天	4,000,000,000.00	2.62	4,012,059,178.00	-	-	39,048,822.00	-	4,051,108,000.00	-	-
23 招 S20	短期公司债	100.00	人民币	2023/12/21	176 天	2,500,000,000.00	2.67	2,502,011,643.75	-	-	30,175,856.25	-	2,532,187,500.00	-	-
23 招 S21	短期公司债	100.00	人民币	2023/12/21	273 天	1,500,000,000.00	2.68	1,501,211,506.80	-	-	20,044,931.55	-	-	-	1,521,256,438.35
24 招证 S1	短期公司债	100.00	人民币	2024/02/23	105 天	2,000,000,000.00	2.23	-	-	2,000,000,000.00	12,830,000.00	-	2,012,830,000.00	-	-
24 招证 S3	短期公司债	100.00	人民币	2024/03/19	80 天	5,700,000,000.00	2.22	-	-	5,700,000,000.00	27,736,200.00	-	5,727,736,200.00	-	-
24 招证 S4	短期公司债	100.00	人民币	2024/03/19	141 天	2,000,000,000.00	2.25	-	-	2,000,000,000.00	12,821,917.80	-	-	-	2,012,821,917.80
24 招证 S5	短期公司债	100.00	人民币	2024/03/28	98 天	2,000,000,000.00	2.23	-	-	2,000,000,000.00	11,608,219.20	-	-	-	2,011,608,219.20

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	2023年12月31日	合并范围变 更影响	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	外币报表折算 影响	2024年6月30日
24 招证 S6	短期公司债	100.00	人民币	2024/03/28	162 天	2,000,000,000.00	2.21	-	-	2,000,000,000.00	11,504,109.60	-	-	-	2,011,504,109.60
24 招证 S7	短期公司债	100.00	人民币	2024/04/22	80 天	2,100,000,000.00	1.97	-	-	2,100,000,000.00	7,933,972.62	-	-	-	2,107,933,972.62
24 招证 S8	短期公司债	100.00	人民币	2024/04/22	136 天	1,800,000,000.00	1.99	-	-	1,800,000,000.00	6,869,589.12	-	-	-	1,806,869,589.12
24 招证 S9	短期公司债	100.00	人民币	2024/05/17	83 天	5,600,000,000.00	1.93	-	-	5,600,000,000.00	13,324,931.76	-	-	-	5,613,324,931.76
24 招 S10	短期公司债	100.00	人民币	2024/05/17	147 天	2,200,000,000.00	1.97	-	-	2,200,000,000.00	5,343,287.62	-	-	-	2,205,343,287.62
24 招 S11	短期公司债	100.00	人民币	2024/06/06	99 天	5,500,000,000.00	1.93	-	-	5,500,000,000.00	7,270,547.90	-	-	-	5,507,270,547.90
24 招 S12	短期公司债	100.00	人民币	2024/06/06	132 天	3,000,000,000.00	1.97	-	-	3,000,000,000.00	4,047,945.30	-	-	-	3,004,047,945.30
24 招 S13	短期公司债	100.00	人民币	2024/06/13	120 天	1,000,000,000.00	1.93	-	-	1,000,000,000.00	951,780.80	-	-	-	1,000,951,780.80
24 招 S14	短期公司债	100.00	人民币	2024/06/13	301 天	5,000,000,000.00	2.05	-	-	5,000,000,000.00	5,054,794.50	-	-	-	5,005,054,794.50
收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2023/02/23- 2024/06/28	5 天- 366 天	28,679,789,726.00	1.79-2.9 5/浮动 挂钩	21,402,437,934.11	-	7,335,162,007.00	120,767,301.57	-	20,817,793,601.50	-	8,040,573,641.18
收益凭证	收益凭证	1.00	美元	2023/08/02- 2024/05/09	42 天- 194 天	70,540,000.00	0.50-6.3 0	46,135,426.99	-	455,164,640.60	-349,822.42	-	436,048,310.11	410,449.80	65,312,384.86
合计								57,025,735,114.01	-	47,690,326,647.60	529,438,992.36	-	61,804,702,711.61	410,449.80	43,441,208,492.16

于 2024 年 6 月 30 日，应付短期融资款较上年末减少人民币 13,584,526,621.85 元，减少比例为 23.82%，主要是发行收益凭证减少。

23 拆入资金

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
银行拆入资金	7,828,054,588.55	14,055,611,942.07
黄金租赁	5,769,345,163.66	6,972,165,922.71
转融通融入资金	-	6,033,614,327.78
合计	13,597,399,752.21	27,061,392,192.56

期末未到期的转融通融入资金情况如下：

剩余期限	2024 年 6 月 30 日		2023 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	-		4,938,000,750.00	2.95% - 3.10%
1 至 3 个月	-		1,095,613,577.78	2.12% - 2.93%
3 至 12 个月	-		-	
合计	-		6,033,614,327.78	

24 交易性金融负债

项目	2024 年 6 月 30 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	52,493,293,121.03	-	52,493,293,121.03
股票	1,579,664,863.87	-	1,579,664,863.87
结构性票据	1,423,091,839.75	-	1,423,091,839.75
其他 (注)	384,214,354.15	1,484,353,646.89	1,868,568,001.04
合计	55,880,264,178.80	1,484,353,646.89	57,364,617,825.69

项目	2023 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	39,184,029,355.65	-	39,184,029,355.65
股票	1,798,215,076.04	-	1,798,215,076.04
结构性票据	1,641,627,928.44	-	1,641,627,928.44
其他 (注)	380,721,553.34	1,530,922,003.14	1,911,643,556.48
合计	43,004,593,913.47	1,530,922,003.14	44,535,515,916.61

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。

截至 2024 年 6 月 30 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。公允价值确认依据详见附注九、公允价值的披露。

25 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
债券	145,329,698,563.46	142,515,885,641.23
应计利息	164,891,425.89	168,867,860.20
合计	145,494,589,989.35	142,684,753,501.43

(2) 按业务类别列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
质押式回购	117,699,616,000.00	117,949,879,000.00
买断式回购	11,002,587,363.46	8,399,254,941.23
债券质押式报价回购	16,627,495,200.00	16,166,751,700.00
应计利息	164,891,425.89	168,867,860.20
合计	145,494,589,989.35	142,684,753,501.43

(3) 债券质押式报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	2024 年 6 月 30 日	利率区间	2023 年 12 月 31 日	利率区间
一个月以内	13,952,793,000.00	1.30% ~ 6.88%	14,389,932,700.00	1.38% ~ 6.88%
一个月至三个月内	2,555,753,000.00		1,326,819,000.00	
三个月至一年内	118,949,200.00		450,000,000.00	
合计	16,627,495,200.00		16,166,751,700.00	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
债券	143,535,505,653.71	137,952,422,084.51
基金专户	21,677,580,265.52	21,196,329,151.96
合计	165,213,085,919.23	159,148,751,236.47

26 代理买卖证券款

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
境内：		
普通经纪业务	78,157,001,625.32	105,741,797,488.19
个人	38,395,630,117.71	45,349,643,173.80
机构	39,761,371,507.61	60,392,154,314.39
信用业务	7,843,943,592.55	7,235,279,262.41
个人	6,290,665,970.65	5,322,807,855.13
机构	1,553,277,621.90	1,912,471,407.28
小计	86,000,945,217.87	112,977,076,750.60
境外：		
中国香港	5,376,987,440.03	4,875,156,715.18
合计	91,377,932,657.90	117,852,233,465.78

27 应付职工薪酬

(1) 按项目列示

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
短期薪酬	5,524,570,035.77	2,804,190,863.23	2,379,675,694.14	5,949,085,204.86
离职后福利—设定提存计划	941,986.79	306,677,139.17	306,683,187.75	935,938.21
辞退福利	-	2,821,408.23	2,821,408.23	-
合计	5,525,512,022.56	3,113,689,410.63	2,689,180,290.12	5,950,021,143.07

(2) 短期薪酬列示

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	5,422,156,427.22	2,523,210,771.15	2,052,985,262.09	5,892,381,936.28
职工福利费	27,609.74	25,237,368.38	25,264,978.12	-
社会保险费	52,053,999.76	50,321,668.77	102,332,292.65	43,375.88
其中：医疗保险费	52,053,999.76	45,565,096.23	97,579,995.39	39,100.60
工伤保险费	-	1,980,828.82	1,976,553.54	4,275.28
生育保险费	-	2,775,743.72	2,775,743.72	-
住房公积金	-	159,248,715.41	159,248,715.41	-
工会经费和职工教育经费	50,331,999.05	46,172,339.52	39,844,445.87	56,659,892.70
合计	5,524,570,035.77	2,804,190,863.23	2,379,675,694.14	5,949,085,204.86

(3) 设定提存计划列示

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
基本养老保险	941,986.79	164,332,540.10	164,346,330.32	928,196.57
失业保险费	-	7,051,590.88	7,043,849.24	7,741.64
企业年金缴费	-	135,293,008.19	135,293,008.19	-
合计	941,986.79	306,677,139.17	306,683,187.75	935,938.21

28 应交税费

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
企业所得税	80,248,946.11	50,830,239.05
增值税	48,533,939.80	48,914,030.63
资管产品税费	202,123,373.84	208,429,176.36
个人所得税	51,129,166.56	72,812,548.36
限售股个人所得税	44,579,013.75	39,534,364.10
城市维护建设税	3,819,381.49	4,165,413.64
教育费附加	2,726,649.26	2,975,862.15
其他	133,144.90	300,920.93
合计	433,293,615.71	427,962,555.22

29 应付款项

按项目列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
应付交易保证金	24,887,450,556.02	29,169,941,480.67
应付往来及清算款	4,385,631,555.98	5,483,217,228.55
应付证券公司往来款	3,926,873,101.23	3,140,742,622.70
应付期货风险准备金	174,232,284.94	164,363,175.97
应付手续费及佣金	124,687,846.94	126,497,070.67
合计	33,498,875,345.11	38,084,761,578.56

期末应付款项余额中，无应付持有本集团 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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
信用借款	2,116,590,990.77	1,907,610,886.52

于 2024 年 6 月 30 日，本集团长期借款年利率为 5.58%至 6.44% (2023 年 12 月 31 日：6.47%至 6.88%)。

31 应付债券

项目	2023 年 12 月 31 日	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	外币报表折算影响	2024 年 6 月 30 日
公司债	77,899,062,517.43	3,000,000,000.00	1,115,193,708.24	20,462,434.23	11,341,867,900.00	-	70,692,850,759.90
次级债	36,831,229,883.37	6,600,000,000.00	473,070,821.99	1,879,616.03	17,811,950,000.00	-	26,094,230,321.39
收益凭证	2,705,802,987.00	652,995,759.00	-	-	971,484,455.00	-	2,387,314,291.00
中期票据	4,556,369,871.57	-	39,300,386.04	2,905,736.34	39,582,571.10	22,008,929.59	4,581,002,352.44
合计	121,992,465,259.37	10,252,995,759.00	1,627,564,916.27	25,247,786.60	30,164,884,926.10	22,008,929.59	103,755,397,724.73

本期存续的应付债券情况如下：

债券简称	债券类型	面值	币种	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	2023 年 12 月 31 日	合并范围变更影响	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	外币报表折算影响	2024 年 6 月 30 日
14 招商债	公司债	100.00	人民币	2015/05/26	10 年	5,500,000,000.00	5.08	5,664,000,056.45	-	-	138,551,780.95	1,526,700.26	279,400,000.00	-	5,524,678,537.66
21 招证 G2	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	3 年	4,500,000,000.00	3.53	4,651,246,688.21	-	-	7,398,493.20	204,818.59	4,658,850,000.00	-	-
21 招证 C1	次级债	100.00	人民币	2021/01/27	3 年	4,800,000,000.00	3.95	4,975,870,679.30	-	-	13,505,753.28	223,567.42	4,989,600,000.00	-	-
21 招证 G3	公司债	100.00	人民币	2021/01/28	3 年	1,400,000,000.00	3.58	1,446,311,240.89	-	-	3,707,506.88	101,252.23	1,450,120,000.00	-	-
21 招证 C2	次级债	100.00	人民币	2021/03/09	3 年	6,000,000,000.00	3.95	6,192,766,994.07	-	-	43,504,109.40	728,896.53	6,237,000,000.00	-	-
21 招证 C3	次级债	100.00	人民币	2021/04/15	3 年	6,000,000,000.00	3.80	6,161,911,697.49	-	-	64,964,383.80	1,123,918.71	6,228,000,000.00	-	-
21 招证 G5	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	3 年	4,000,000,000.00	3.22	4,058,992,428.55	-	-	63,870,684.80	1,927,455.54	-	-	4,124,790,568.89
21 招证 G7	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	1050 天	4,300,000,000.00	3.12	4,356,768,719.86	-	-	60,278,283.65	570,896.49	4,417,617,900.00	-	-
21 招证 G9	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	3 年	5,000,000,000.00	3.08	5,056,934,591.58	-	-	76,367,123.00	2,406,118.18	-	-	5,135,707,832.76
21 招证 10	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	5 年	2,000,000,000.00	3.41	2,025,508,815.50	-	-	33,819,726.00	186,404.99	-	-	2,059,514,946.49
CMSI GEM N2409	中期票据	1,000.00	美元	2021/09/16	3 年	500,000,000.00	1.30	3,552,033,679.74	-	-	22,887,243.93	1,945,399.93	23,045,272.50	21,974,384.36	3,575,795,435.46
21 招证 C7	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	3 年	4,000,000,000.00	3.40	4,017,883,407.06	-	-	67,441,096.00	643,172.03	-	-	4,085,967,675.09
21 招证 C8	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	5 年	1,000,000,000.00	3.70	1,004,609,541.17	-	-	18,347,945.20	93,184.16	-	-	1,023,050,670.53
22 招证 G1	公司债	100.00	人民币	2022/01/17	3 年	5,000,000,000.00	2.89	5,133,102,426.25	-	-	71,656,164.50	2,396,169.67	144,500,000.00	-	5,062,654,760.42
22 招证 G2	公司债	100.00	人民币	2022/07/26	3 年	4,000,000,000.00	2.70	4,044,542,486.74	-	-	53,556,164.40	777,382.02	-	-	4,098,876,033.16
22 招证 G3	公司债	100.00	人民币	2022/08/11	916 天	3,000,000,000.00	2.54	3,025,865,821.74	-	-	37,786,849.20	1,631,489.81	-	-	3,065,284,160.75
22 招证 G4	公司债	100.00	人民币	2022/08/11	3 年	5,000,000,000.00	2.59	5,043,019,578.12	-	-	64,217,808.00	2,332,167.13	-	-	5,109,569,553.25
23 招证 C1	次级债	100.00	人民币	2023/03/01	925 天	1,400,000,000.00	3.45	1,439,663,072.13	-	-	23,951,506.74	299,566.65	48,300,000.00	-	1,415,614,145.52
23 招证 C2	次级债	100.00	人民币	2023/03/01	3 年	800,000,000.00	3.55	823,257,568.24	-	-	14,083,287.68	123,850.52	28,400,000.00	-	809,064,706.44
23 招证 C3	次级债	100.00	人民币	2023/03/17	2 年	1,500,000,000.00	3.25	1,537,869,308.32	-	-	24,174,657.60	353,352.19	48,750,000.00	-	1,513,647,318.11

债券简称	债券类型	面值	币种	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	2023 年 12 月 31 日	合并范围变更影响	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	外币报表折算影响	2024 年 6 月 30 日
23 招证 C4	次级债	100.00	人民币	2023/03/17	3 年	1,700,000,000.00	3.40	1,744,728,880.23	-	-	28,662,465.80	262,474.35	57,800,000.00	-	1,715,853,820.38
23 招证 G1	公司债	100.00	人民币	2023/04/17	2 年	4,000,000,000.00	2.89	4,074,653,372.09	-	-	57,324,931.60	2,810,543.59	115,600,000.00	-	4,019,188,847.28
23 招证 G2	公司债	100.00	人民币	2023/04/17	3 年	4,000,000,000.00	3.03	4,077,269,941.66	-	-	60,101,918.00	1,844,530.94	121,200,000.00	-	4,018,016,390.60
23 招证 C6	次级债	100.00	人民币	2023/04/19	3 年	3,300,000,000.00	3.30	3,374,269,249.74	-	-	54,002,465.88	506,448.00	108,900,000.00	-	3,319,878,163.62
23 招证 G3	公司债	100.00	人民币	2023/04/25	1115 天	2,800,000,000.00	3.03	2,852,156,118.65	-	-	42,071,342.32	1,276,506.88	84,840,000.00	-	2,810,663,967.85
23 招证 G4	公司债	100.00	人民币	2023/04/25	5 年	2,200,000,000.00	3.17	2,244,176,741.94	-	-	34,583,397.20	409,939.86	69,740,000.00	-	2,209,430,079.00
23 招证 C7	次级债	100.00	人民币	2023/05/22	3 年	1,000,000,000.00	3.13	1,018,451,868.59	-	-	15,521,369.90	152,677.05	31,300,000.00	-	1,002,825,915.54
23 招证 C8	次级债	100.00	人民币	2023/05/22	5 年	1,000,000,000.00	3.39	1,019,968,849.88	-	-	16,810,684.90	88,349.82	33,900,000.00	-	1,002,967,884.60
23 招证 G5	公司债	100.00	人民币	2023/07/13	2 年	1,600,000,000.00	2.58	1,619,452,493.12	-	-	20,470,356.16	-271,856.09	-	-	1,639,650,993.19
23 招证 G6	公司债	100.00	人民币	2023/07/13	3 年	3,400,000,000.00	2.72	3,443,579,616.28	-	-	45,859,945.28	-	-	-	3,489,439,561.56
23 招证 G8	公司债	100.00	人民币	2023/07/24	1060 天	3,500,000,000.00	2.70	3,533,257,645.19	-	-	46,861,643.85	1,663,563.20	-	-	3,581,782,852.24
23 招证 10	公司债	100.00	人民币	2023/08/11	3 年	4,000,000,000.00	2.74	4,042,939,178.00	-	-	54,349,589.20	-2,690,385.11	-	-	4,094,598,382.09
招商证券国际 3.3%N20260918	中期票据	1,000.00	人民币	2023/09/18	3 年	1,000,000,000.00	3.30	1,004,336,191.83	-	-	16,413,142.11	960,336.41	16,537,298.60	34,545.23	1,005,206,916.98
23 招证 C9	次级债	100.00	人民币	2023/10/30	3 年	2,000,000,000.00	3.20	2,011,046,575.40	-	-	31,736,986.20	-1,480,775.32	-	-	2,041,302,786.28
23 招 C10	次级债	100.00	人民币	2023/10/30	5 年	1,500,000,000.00	3.45	1,508,932,191.75	-	-	25,662,328.80	-1,239,066.08	-	-	1,533,355,454.47
23 招证 11	公司债	100.00	人民币	2023/11/24	3 年	3,000,000,000.00	2.88	3,000,789,762.06	-	-	42,844,931.40	1,358,736.05	-	-	3,044,993,429.51
23 招证 12	公司债	100.00	人民币	2023/12/19	548 天	2,500,000,000.00	2.80	2,502,493,150.75	-	-	34,712,328.75	-	-	-	2,537,205,479.50
23 招证 13	公司债	100.00	人民币	2023/12/19	2 年	2,000,000,000.00	2.81	2,002,001,643.80	-	-	27,869,041.20	-	-	-	2,029,870,685.00
24 招证 G1	公司债	100.00	人民币	2024/01/18	3 年	3,000,000,000.00	2.74	-	-	3,000,000,000.00	36,933,698.70	-	-	-	3,036,933,698.70
24 招证 C1	次级债	100.00	人民币	2024/03/20	3 年	900,000,000.00	2.64	-	-	900,000,000.00	6,704,876.70	-	-	-	906,704,876.70
24 招证 C2	次级债	100.00	人民币	2024/03/20	5 年	1,700,000,000.00	2.77	-	-	1,700,000,000.00	13,288,410.91	-	-	-	1,713,288,410.91
24 招证 C4	次级债	100.00	人民币	2024/04/19	5 年	2,000,000,000.00	2.55	-	-	2,000,000,000.00	10,200,000.00	-	-	-	2,010,200,000.00
24 招证 C6	次级债	100.00	人民币	2024/06/27	5 年	2,000,000,000.00	2.32	-	-	2,000,000,000.00	508,493.20	-	-	-	2,000,508,493.20
收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2021/4/29-20 24/6/28	367 天-1463 天	3,358,798,746.00	2.10-2.67% 浮动挂钩	2,705,802,987.00	-	652,995,759.00	-	-	971,484,455.00	-	2,387,314,291.00
合计								121,992,465,259.37	-	10,252,995,759.00	1,627,564,916.27	25,247,786.60	30,164,884,926.10	22,008,929.59	103,755,397,724.73

于 2024 年 6 月 30 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团未发行可转换公司债券。

32 租赁负债

(1) 租赁负债

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
房屋及建筑物		
租赁付款额	1,278,307,778.01	1,363,790,176.99
减：未确认的融资费用	96,083,948.87	108,271,918.00
合计	1,182,223,829.14	1,255,518,258.99
其中：一年内到期的租赁负债	300,415,133.35	344,454,375.61
一年以后到期的租赁负债	881,808,695.79	911,063,883.38

(2) 租赁付款额到期期限

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	329,999,005.20	348,735,777.94
资产负债表日后第 2 年	266,171,750.32	268,728,483.97
资产负债表日后第 3 年	198,720,050.23	204,077,231.23
以后年度	483,416,972.26	542,248,683.85
合计	1,278,307,778.01	1,363,790,176.99

本集团本期末未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

于 2024 年 6 月 30 日及 2023 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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
应付股利	2,763,764,755.11	572,240,000.00
预提费用	216,205,175.91	201,774,451.72
其他应付款 (1)	190,065,323.21	190,033,456.04
递延收益	103,080,297.14	104,452,144.80
应付票据	-	612,400,000.00
其他	30,073,590.89	45,296,548.15
合计	3,303,189,142.26	1,726,196,600.71

于 2024 年 6 月 30 日，应付股利为本集团划分为权益工具的永续债股利和普通股股利。于 2023 年 12 月 31 日，应付股利为本集团划分为权益工具的永续债股利；应付票据为本公司之子公司招商期货有限公司为开展大宗商品交易而持有的银行承兑汇票，无已到期未支付的应付票据。

(1) 其他应付款

其他应付款按款项性质列示如下：

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
往来款	176,957,402.13	166,546,140.98
其他	13,107,921.08	23,487,315.06
合计	190,065,323.21	190,033,456.04

34 股本

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
股本	8,696,526,806.00	-	-	8,696,526,806.00

35 其他权益工具

发行在外的金融工具	2024 年 1 月 1 日		本期增加		本期减少		2024 年 6 月 30 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
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

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人民币 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人民币 43 亿元、第二期人民币 47 亿元、第三期人民币 40 亿元以及第四期人民币 20 亿元，累计发行金额人民币 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股东分配股利和减少注册资本的情形。

本公司本期共计提永续次级债利息人民币 572,240,000.00 元，兑付永续次级债利息人民币 572,240,000.00 元。

36 资本公积

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
一、股本溢价				
1. 投资者投入的资本	40,346,871,309.87	-	-	40,346,871,309.87
二、其他资本公积				
1. 被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	16,102,604.42	-	-	16,102,604.42
合计	40,362,973,914.29	-	-	40,362,973,914.29

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
一、股本溢价				
1. 投资者投入的资本	40,346,871,309.87	-	-	40,346,871,309.87
二、其他资本公积				
1. 被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	-	16,102,604.42	-	16,102,604.42
合计	40,346,871,309.87	16,102,604.42	-	40,362,973,914.29

37 其他综合收益

项目	2024 年 1 月 1 日	本期发生额					2024 年 6 月 30 日
		本期所得税前 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	-33,758,099.26	-2,651,843.36	-	-6,065,305.31	99,480,017.87	-96,066,555.92	-30,344,637.31
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-33,758,099.26	-2,651,843.36	-	-6,065,305.31	99,480,017.87	-96,066,555.92	-30,344,637.31
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	538,375,148.93	897,875,799.65	119,193,699.43	176,256,362.12	-	602,425,738.10	1,140,800,887.03
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	28,463,615.09	29,176,407.55	-	-	-	29,176,407.55	57,640,022.64
其他债权投资公允价值变动	181,876,075.87	826,120,462.75	119,193,699.43	175,284,885.88	-	531,641,877.44	713,517,953.31
其他债权投资信用减值准备	6,893,611.77	4,531,145.65	-	971,476.24	-	3,559,669.41	10,453,281.18
外币财务报表折算差额	321,141,846.20	38,047,783.70	-	-	-	38,047,783.70	359,189,629.90
其他综合收益合计	504,617,049.67	895,223,956.29	119,193,699.43	170,191,056.81	99,480,017.87	506,359,182.18	1,110,456,249.72

项目	2023 年 1 月 1 日	上期发生额					2023 年 6 月 30 日
		本期所得税前 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	-140,814,862.66	63,687,395.30	-	13,083,793.60	-196,768.23	50,800,369.93	-90,211,260.96
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-140,814,862.66	63,687,395.30	-	13,083,793.60	-196,768.23	50,800,369.93	-90,211,260.96
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	198,242,253.81	441,942,192.49	11,889,994.49	65,653,590.32	-	364,398,607.68	562,640,861.49
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	15,192,024.52	7,902,718.80	-	-	-	7,902,718.80	23,094,743.32
其他债权投资公允价值变动	-61,345,315.96	253,914,853.11	11,889,994.49	65,104,676.26	-	176,920,182.36	115,574,866.40
其他债权投资信用减值准备	6,339,027.66	-474,638.43	-	548,914.06	-	-1,023,552.49	5,315,475.17
外币财务报表折算差额	238,056,517.59	180,599,259.01	-	-	-	180,599,259.01	418,655,776.60
其他综合收益合计	57,427,391.15	505,629,587.79	11,889,994.49	78,737,383.92	-196,768.23	415,198,977.61	472,429,600.53

38 盈余公积

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
法定盈余公积	5,236,148,007.81	-	-	5,236,148,007.81

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 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 2024 年 6 月 30 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%，因此本期间不再提取。

39 一般风险准备

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
一般风险准备 (1)	9,737,982,352.21	17,791,982.65	-	9,755,774,334.86
交易风险准备 (2)	8,929,661,621.20	-	-	8,929,661,621.20
合计	18,667,643,973.41	17,791,982.65	-	18,685,435,956.06

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
一般风险准备	8,881,797,862.41	856,184,489.80	-	9,737,982,352.21
交易风险准备	8,161,052,219.00	768,609,402.20	-	8,929,661,621.20
合计	17,042,850,081.41	1,624,793,892.00	-	18,667,643,973.41

- (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%、托管费收入之 2.5% 计提一般风险准备金。

- (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。

40 未分配利润

项目	本期	上年度
调整前上期未分配利润	33,493,517,212.85	28,779,253,529.94
调整期初未分配利润合计数 (1)	-	15,518,565.32
调整后期初未分配利润	33,493,517,212.85	28,794,772,095.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,747,695,567.68	8,763,959,184.96
其他综合收益转入	-99,480,017.87	-259,322,716.26
减：转入一般风险准备	17,791,982.65	856,184,489.80
转入交易风险准备	-	768,609,402.20
应付普通股股利 (2)	2,191,524,755.11	1,608,857,459.11
应付永续债利息	572,240,000.00	572,240,000.00
期末未分配利润	35,360,176,024.90	33,493,517,212.85

- (1) 上年度期初未分配利润调整数是由于本集团于 2023 年 1 月 1 日起适用《企业会计准则解释第 16 号》(财会 [2022] 31 号) 中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定”所产生。
- (2) 根据 2023 年度股东大会，本公司于 2024 年度向公司全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.52 元 (含税)。本次有权获得分派的股份总计 8,696,526,806 股，分派股利总额为人民币 2,191,524,755.11 元。

根据 2022 年度股东大会，本公司于 2023 年度向公司全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.85 元 (含税)。本次有权获得分派的股份总计 8,696,526,806 股，分派股利总额为人民币 1,608,857,459.11 元。

41 少数股东权益

子公司名称	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	7,150,795.80	7,139,165.67
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	34,383,915.04	34,375,570.39
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	2,735,362.87	2,684,474.80
青岛国信招商私募基金管理有限公司	5,407,637.12	5,343,956.31
池州中安招商股权投资管理有限公司	8,890,118.32	8,849,808.43
安徽交控招商私募基金管理有限公司	19,204,165.74	17,112,327.49
合计	77,771,994.89	75,505,303.09

42 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,377,265,887.88	1,473,149,140.35
融资融券利息收入	2,258,351,530.90	2,647,333,452.49
买入返售金融资产利息收入	486,705,229.64	551,991,684.72
其中：股票质押式回购利息收入	370,754,644.17	359,811,947.61
债权投资利息收入	21,662,430.96	11,974,673.96
其他债权投资利息收入	887,877,234.27	738,928,448.51
小计	5,031,862,313.65	5,423,377,400.03
利息支出		
其中：借款利息支出	205,506,019.98	164,274,893.20
应付短期融资款利息支出	550,397,140.22	202,691,978.95
拆入资金利息支出	381,028,308.86	405,293,428.10
其中：转融通利息支出	44,032,973.22	126,387,046.58
卖出回购金融资产款利息支出	1,443,240,870.63	1,188,457,318.07
其中：报价回购利息支出	173,875,434.38	79,799,592.08
代理买卖证券款利息支出	301,772,265.20	348,145,060.05
应付债券利息支出	1,663,289,352.10	2,141,495,086.41
其中：次级债券利息支出	479,394,082.02	745,529,228.09
租赁利息支出	17,759,189.58	21,417,887.94
其他	1,835,606.88	17,972,526.16
小计	4,564,828,753.45	4,489,748,178.88
利息净收入	467,033,560.20	933,629,221.15

43 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,379,331,832.71	2,702,190,685.39
——证券经纪业务收入	3,178,098,533.28	3,742,971,175.12
——代理买卖证券业务	2,628,391,283.64	3,062,895,430.98
交易单元席位租赁	322,208,024.47	465,124,936.83
代销金融产品业务	227,499,225.17	214,950,807.31
——证券经纪业务支出	798,766,700.57	1,040,780,489.73
——代理买卖证券业务	798,766,700.57	1,040,780,489.73
期货经纪业务净收入	197,805,529.41	230,691,194.35
——期货经纪业务收入	315,183,002.18	270,360,197.14
——期货经纪业务支出	117,377,472.77	39,669,002.79
投资银行业务净收入	284,592,504.74	446,739,655.11
——投资银行业务收入	306,870,432.40	498,129,053.82
——证券承销业务	219,772,404.19	382,322,490.41
证券保荐业务	39,556,603.77	50,381,944.28
财务顾问业务	47,541,424.44	65,424,619.13
——投资银行业务支出	22,277,927.66	51,389,398.71
——证券承销业务	14,239,956.60	43,715,378.22
证券保荐业务	328,537.74	874,150.94
财务顾问业务	7,709,433.32	6,799,869.55
资产管理业务净收入	303,872,418.43	339,835,890.85
——资产管理业务收入	310,161,886.47	339,993,208.02
——资产管理业务成本	6,289,468.04	157,317.17
基金管理业务净收入	36,413,133.09	32,080,744.43
——基金管理业务收入	36,413,133.09	33,306,885.73
——基金管理业务成本	-	1,226,141.30
投资咨询业务净收入	21,604,149.94	17,684,239.70
——投资咨询业务收入	22,011,057.86	22,225,036.61
——投资咨询业务成本	406,907.92	4,540,796.91
其他手续费及佣金净收入	284,267,672.60	362,108,387.84
——其他手续费及佣金收入	284,267,672.60	362,108,387.84
——其他手续费及佣金成本	-	-
合计	3,507,887,240.92	4,131,330,797.67
其中：手续费及佣金收入合计	4,453,005,717.88	5,269,093,944.28
手续费及佣金支出合计	945,118,476.96	1,137,763,146.61

(2) 代理销售金融产品服务

代销金融产品业务	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	29,628,564,006.88	59,025,483.53	28,940,859,153.73	88,305,594.60
信托及私募	5,980,389,386.50	101,658,996.88	10,130,304,242.40	110,882,977.87
其他	5,128,889,523.00	66,814,744.76	3,683,741,474.30	15,762,234.84
合计	40,737,842,916.38	227,499,225.17	42,754,904,870.43	214,950,807.31

(3) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	2,903,207.56	7,698,113.21
并购重组财务顾问业务净收入—其他	468,306.60	2,259,374.07
其他财务顾问业务净收入	36,460,476.96	48,667,262.30

(4) 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	139	403	187
期末客户数量	1,019,721	407	1,945
其中：个人客户	1,017,580	83	-
机构客户	2,141	324	1,945
期初受托资金	122,621,185,399.74	108,007,909,553.75	72,501,464,259.50
其中：自有资金投入	1,026,923,566.83	4,309,047,793.01	-
个人客户	34,385,386,440.04	3,320,572,334.66	-
机构客户	87,208,875,392.87	100,378,289,426.08	72,501,464,259.50
期末受托资金	135,340,448,869.17	105,581,687,416.62	66,831,615,556.70
其中：自有资金投入	622,408,883.36	3,099,635,610.96	-
个人客户	40,529,751,483.84	3,257,292,253.15	-
机构客户	94,188,288,501.97	99,224,759,552.51	66,831,615,556.70
期末主要受托资产初始成本	127,258,292,880.71	120,979,809,554.58	66,923,803,938.64
其中：股票	2,672,607,744.06	8,760,681,800.40	-
债券	88,008,673,985.15	69,792,226,880.70	-
基金	4,096,831,005.17	6,515,458,673.66	93,245,039.19
其他	32,480,180,146.33	35,911,442,199.82	66,830,558,899.45
本期资产管理业务收入	238,708,038.86	47,608,326.87	23,845,520.74
本期资产管理业务支出	792.73	6,288,675.31	-
本期资产管理业务净收入	238,707,246.13	41,319,651.56	23,845,520.74

44 投资收益

(1) 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	751,389,457.99	769,709,289.63
处置长期股权投资产生的投资收益	-	1,065,846.02
金融工具投资收益	1,015,464,572.15	2,667,275,042.51
其中：持有期间取得的收益	3,398,182,774.61	2,934,780,332.16
交易性金融资产	2,877,628,366.64	2,904,922,939.11
其他权益工具投资	520,554,407.97	29,857,393.05
处置金融工具取得的收益 (损失以“-”号填列)	-2,382,718,202.46	-267,505,289.65
交易性金融资产	-2,471,241,787.83	1,041,332,527.22
债权投资	-	-338,062.36
其他债权投资	356,183,730.82	28,620,906.26
衍生金融工具	1,391,685,585.44	-523,140,347.21
交易性金融负债	-1,659,345,730.89	-813,980,313.56
合计	1,766,854,030.14	3,438,050,178.16

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本期发生额	上期发生额
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	2,877,628,366.64	2,904,922,939.11
	处置取得收益 (损失以“-”号填列)	-2,471,241,787.83	1,041,332,527.22
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	-	-
	处置取得损失	-1,659,345,730.89	-813,980,313.56

本期间投资收益较上期减少人民币 1,671,196,148.02 元，下降比例为 48.61%，主要是金融工具投资收益减少。

45 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
三代手续费收入	44,996,448.38	58,949,401.68
政府补助	882,806.37	30,672,534.57
其他	1,521,147.66	1,598,308.68
合计	47,400,402.41	91,220,244.93

46 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,290,535,031.52	1,832,589,392.87
交易性金融负债	13,317,826.02	-371,281,443.12
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	27,715,762.34	-48,363,908.60
衍生金融工具	2,433,814,244.78	-211,461,017.13
合计	3,737,667,102.32	1,249,846,932.62

本期间公允价值变动收益较上期增加人民币 2,487,820,169.70 元，上升比例为 199.05%，主要是金融工具公允价值变动。

47 其他业务收入及成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	9,396,045.64	-	7,274,813.50	-
大宗商品交易	-	-	860,636,980.38	860,766,797.25
其他	40,833,814.14	1,200,000.00	95,802,226.44	2,327,834.00
合计	50,229,859.78	1,200,000.00	963,714,020.32	863,094,631.25

48 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	27,707,274.44	30,086,175.13	7%
教育费附加	19,792,839.98	21,496,464.16	3%、2%
其他	2,125,762.38	1,735,639.46	——
合计	49,625,876.80	53,318,278.75	

49 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	2,526,032,179.38	2,530,442,753.22
折旧与摊销费用	422,275,149.23	376,281,478.98
劳动保险费	356,998,807.94	470,864,653.02
电子设备运转费	248,583,294.74	200,416,600.09
住房公积金	159,248,715.41	152,414,805.48
结算费用	132,112,268.90	116,222,630.41
业务推广费	125,707,118.78	107,574,552.88
会员年费	123,618,820.61	134,966,927.13
邮电通讯费	88,332,267.69	98,171,483.64
其他	351,334,310.59	334,138,473.38
合计	4,534,242,933.27	4,521,494,358.23

注：本期间计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币 2,942,263.20 元（自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日止期间：人民币 3,187,502.07 元）。

50 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失 (转回以“-”号填列)	18,293,284.40	-9,068,065.27
买入返售金融资产减值损失	16,023,386.66	150,508,090.06
债权投资减值损失	102,788.33	6,049,856.77
其他债权投资减值损失 (转回以“-”号填列)	4,531,145.65	-474,638.43
应收账款及其他应收款减值损失 (转回以“-”号填列)	-1,257,510.18	53,026.56
合计	37,693,094.86	147,068,269.69

51 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	179,505.57	500,410.60	179,505.57
罚款支出	-	2,722.88	-
其他	12,615,094.83	69,253.19	12,615,094.83
合计	12,794,600.40	572,386.67	12,794,600.40

52 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	134,956,174.40	287,234,207.62
递延所得税费用	83,361,388.55	193,374,557.88
合计	218,317,562.95	480,608,765.50

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	4,968,279,822.43	5,210,200,849.66
按法定 / 适用税率计算的所得税费用	1,242,069,955.61	1,302,550,212.41
子公司适用不同税率的影响	-17,124,774.00	-9,324,000.23
调整以前期间所得税的影响	7,222,731.16	22,574,494.74
非应税收入的影响	-953,728,866.32	-837,499,220.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,576,358.39	54,146,112.02
使用前期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	-12,033,400.84	-4,451,458.16
本期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	6,804,206.75	21,194,624.65
其他 (注)	-71,468,647.80	-68,581,999.18
所得税费用	218,317,562.95	480,608,765.50

注：其他主要为永续债股利的税务影响。

53 其他综合收益的税后净额

项目	本期发生额	上期发生额
1. 其他债权投资	826,120,462.75	253,914,853.11
减：其他债权投资产生的所得税影响	175,284,885.88	65,104,676.26
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	119,193,699.43	11,889,994.49
加：其他债权投资信用减值损失	4,531,145.65	-474,638.43
减：其他债权投资减值损失所得税的影响	971,476.24	548,914.06
小计	535,201,546.85	175,896,629.87
2. 其他权益工具投资	-2,651,843.36	63,687,395.30
减：其他权益工具投资产生的所得税影响	-6,065,305.31	13,083,793.60
减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益的净额	99,480,017.87	-196,768.23
小计	-96,066,555.92	50,800,369.93
3. 权益法下在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	29,176,407.55	7,902,718.80
小计	29,176,407.55	7,902,718.80
4. 外币财务报表折算差额	38,047,783.70	180,599,259.01
小计	38,047,783.70	180,599,259.01
合计	506,359,182.18	415,198,977.61
其中：归属于母公司股东的其他综合收益	506,359,182.18	415,198,977.61
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

54 每股收益

项目	序号	本期发生额	上期发生额
归属于母公司股东的净利润	1	4,747,695,567.68	4,726,975,056.87
减：其他权益工具股息影响	2	285,336,109.59	283,768,328.77
归属于本公司普通股股东的当期净利润	3=1-2	4,462,359,458.09	4,443,206,728.10
归属于母公司的非经常性损益	4	-2,365,019.20	25,701,573.43
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5=3-4	4,464,724,477.29	4,417,505,154.67
发行在外的普通股加权平均数	6	8,696,526,806	8,696,526,806
基本每股收益	7=3÷6	0.51	0.51
扣除非经常性损益的基本每股收益	8=5÷6	0.51	0.51

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。

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	本期发生额	上期发生额
收到的存出保证金	2,202,714,371.96	-
收到的证券公司往来款及清算往来款	788,661,338.53	-
使用受限制的货币资金的减少	217,890,689.44	760,165,482.07
收到的合约保证金	-	7,489,535,803.18
收到大宗商品款项	-	963,714,020.32
收到的其他往来款项	656,872,655.13	757,145,747.71
合计	3,866,139,055.06	9,970,561,053.28

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的合约保证金	3,645,706,754.28	-
以现金支付的业务及管理费	932,613,558.61	688,974,291.16
支付大宗商品款项	612,400,000.00	1,614,405,812.86
支付投资者保护基金	36,219,205.21	35,121,840.78
合并结构化主体支付的现金	17,672,452.51	1,285,205,204.92
支付的存出保证金	-	702,124,743.20
支付的证券公司往来款及清算往来款	-	472,179,930.96
支付的其他往来款	41,295,950.48	229,541,360.10
合计	5,285,907,921.09	5,027,553,183.98

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产等长期资产报废清理收到的现金	271,692.85	221,199.22

(4) 筹资活动产生的各项负债变动情况

	借款	应付短期融资款	应付债券	租赁负债	应付股利	其他	合计
于 2024 年 1 月 1 日	8,090,450,608.26	57,025,735,114.01	121,992,465,259.37	1,255,518,258.99	572,240,000.00	-14,150,943.40	188,922,258,297.23
现金变动							
筹资现金流	-512,993,294.74	-14,135,334,211.87	-19,922,365,816.33	-187,808,231.09	-572,240,000.00	-	-35,330,741,554.03
非现金变动							
已确认融资成本	205,506,019.98	550,397,140.22	1,663,289,352.10	17,759,189.58	2,763,764,755.11	-	5,200,716,456.99
新增租赁	-	-	-	98,885,836.57	-	-	98,885,836.57
处置租赁	-	-	-	-658,314.10	-	-	-658,314.10
汇兑差额	66,362,193.21	410,449.80	22,008,929.59	-1,472,910.81	-	-	87,308,661.79
于 2024 年 6 月 30 日	7,849,325,526.71	43,441,208,492.16	103,755,397,724.73	1,182,223,829.14	2,763,764,755.11	-14,150,943.40	158,977,769,384.45

	借款	应付短期融资款	应付债券	租赁负债	应付股利	其他	合计
于 2023 年 1 月 1 日	11,772,042,634.46	25,147,998,691.61	134,627,741,792.54	1,243,345,928.31	574,515,000.00	-14,150,943.40	173,351,493,103.52
现金变动							
筹资现金流	-4,151,510,933.66	31,269,939,428.77	-16,826,965,444.94	-396,982,223.94	-2,193,207,459.11	-	7,701,273,367.12
经营活动现金流	-	-	-	-	-2,275,000.00	-	-2,275,000.00
非现金变动							
已确认融资成本	355,843,869.84	607,218,922.43	4,123,991,707.45	38,845,183.69	2,193,207,459.11	-	7,319,107,142.52
新增租赁	-	-	-	382,100,865.29	-	-	382,100,865.29
处置租赁	-	-	-	-13,103,286.44	-	-	-13,103,286.44
其他	-30,675,000.00	-	-	-	-	-	-30,675,000.00
汇兑差额	144,750,037.62	578,071.20	67,697,204.32	1,311,792.08	-	-	214,337,105.22
于 2023 年 12 月 31 日	8,090,450,608.26	57,025,735,114.01	121,992,465,259.37	1,255,518,258.99	572,240,000.00	-14,150,943.40	188,922,258,297.23

56 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,749,962,259.48	4,729,592,084.16
加：信用减值损失	37,693,094.86	147,068,269.69
固定资产及使用权资产折旧	287,006,617.59	271,088,018.72
无形资产摊销	47,264,449.99	11,758,675.16
长期待摊费用摊销	88,004,081.65	93,434,785.10
报废或处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	-88,938.84	-828,831.83
公允价值变动收益	-4,151,309,733.98	-1,722,039,513.23
利息支出	2,437,354,775.85	2,524,568,664.90
投资收益	-2,537,667,262.00	-1,579,818,495.06
汇兑损失 (收益以“-”号填列)	-10,395,426.85	169,674,669.99
递延所得税资产的减少	122,332,717.61	84,981,026.04
递延所得税负债的增加 (减少以“-”号填列)	-38,971,329.06	108,393,531.84
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	45,209,932,977.93	-11,841,218,331.23
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-28,797,590,558.48	25,978,993,495.21
经营活动产生的现金流量净额	17,443,527,725.75	18,975,648,049.46
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：		
现金的期末余额	117,854,251,908.42	136,321,452,564.50
减：现金的期初余额	146,271,139,812.72	135,284,782,722.23
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额 (减少以“-”号填列)	-28,416,887,904.30	1,036,669,842.27

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
现金		
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	91,792,175,231.28	108,579,847,167.73
可随时用于支付的结算备付金	26,032,567,251.30	37,691,264,873.40
可随时用于支付的其他货币资金	29,509,425.84	27,771.59
期末现金和现金等价物余额	117,854,251,908.42	146,271,139,812.72

57 受托客户资产管理业务

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
资产项目		
存出与托管客户资金	22,048,556,027.42	55,371,534,571.40
应收款项	180,507,900.18	92,943,085.50
受托投资	313,119,972,154.73	266,697,001,916.68
其中：投资成本	315,161,906,373.93	269,830,702,378.15
已实现未结算损失	-2,041,934,219.20	-3,133,700,461.47
合计	335,349,036,082.33	322,161,479,573.58
负债项目		
受托管理资金	307,753,751,842.49	303,130,559,212.99
应付受托业务款	27,595,284,239.84	19,030,920,360.59
合计	335,349,036,082.33	322,161,479,573.58

58 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2024 年 6 月 30 日 账面价值	2023 年 12 月 31 日 账面价值	受限原因
货币资金	922,432,387.82	1,140,323,077.26	详见附注五、1
交易性金融资产	133,983,131,361.42	134,135,229,944.85	详见附注五、9
债权投资	10,234,204.71	10,083,077.46	详见附注五、10
其他债权投资	37,555,912,877.06	48,445,023,407.83	详见附注五、11
其他权益工具投资	23,522,104,677.26	7,856,811,038.74	详见附注五、12
其他资产	28,976,198.70	28,976,198.70	详见附注五、19
合计	196,022,791,706.97	191,616,446,744.84	

59 政府补助

(1) 报告期末按应收金额确认的政府补助

本集团报告期末无按应收金额确认的政府补助。

(2) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入 其他收益金额	本期 其他变 动	期末余额	与资产相关 /与收益相关
递延收益	104,452,144.80	- 149,300.00	-	-1,521,147.66 -	-	103,080,297.14	与资产相关 与收益相关

(3) 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	882,806.37	30,672,534.57
与资产相关的政府补助	1,521,147.66	1,598,308.68
合计	2,403,954.03	32,270,843.25

60 外币货币性项目

项目	2024 年 6 月 30 日 外币余额	折算汇率	2024 年 6 月 30 日 折人民币余额
货币资金			
其中：港元	667,904,998.29	0.91268	609,583,533.84
- 美元	380,291,800.53	7.1268	2,710,263,604.02
- 人民币 (注)	256,812,140.74	1.0000	256,812,140.74
- 英镑	1,117,439.96	9.043	10,105,009.56
- 日元	741,380,858.00	0.044738	33,167,896.83
- 新加坡元	470,952.09	5.279	2,486,156.08
- 欧元	345,922.42	7.6617	2,650,353.81
- 澳元	3,211,499.52	4.765	15,302,795.21
- 新西兰元	67,360.85	4.369	294,299.55
结算备付金			
其中：港元	227,142,383.61	0.91268	207,308,310.67
- 美元	38,247,560.68	7.1268	272,582,715.45
- 人民币 (注)	348,900,809.43	1.0000	348,900,809.43
- 新加坡元	87,852.61	5.279	463,773.93
- 欧元	6,384.08	7.6617	48,912.91
融出资金			
其中：美元	122,039,630.54	7.1268	869,752,038.93
- 人民币 (注)	264,542,051.73	1.0000	264,542,051.73
- 日元	10,766,081.00	0.044738	481,652.93
- 英镑	52.88	9.043	478.19
- 新加坡元	22,641.52	5.279	119,524.58
- 欧元	311.65	7.6617	2,387.77
存出保证金			
其中：港元	9,000,000.00	0.91268	8,214,120.00
- 美元	270,000.00	7.1268	1,924,236.00
- 人民币 (注)	45,666,840.00	1.0000	45,666,840.00
应收账款			
其中：美元	1,035,132.63	7.1268	7,377,183.23
- 人民币 (注)	6,610,611.31	1.0000	6,610,611.31
债权投资			
其中：美元	66,596,073.87	7.1268	474,616,899.26
其他债权投资			
其中：美元	321,809,542.02	7.1268	2,293,472,244.07

项目	2024 年 6 月 30 日 外币余额	折算汇率	2024 年 6 月 30 日 折人民币余额
其他资产			
其中：港元	3,650,545.17	0.91268	3,331,779.57
- 美元	293,573,903.21	7.1268	2,092,242,493.40
- 人民币 (注)	791,059,817.19	1.0000	791,059,817.19
- 英镑	173,874.06	9.043	1,572,343.12
- 日元	544,228,652.25	0.044738	24,347,701.44
- 新加坡元	936.63	5.279	4,944.47
- 澳元	10,609.88	4.765	50,556.08
- 欧元	2,727.29	7.6617	20,895.68
短期借款			
其中：美元	456,760,481.78	7.1268	3,255,240,601.55
- 人民币 (注)	572,101,291.67	1.0000	572,101,291.67
应付短期融资款			
其中：美元	9,164,337.00	7.1268	65,312,396.93
拆入资金			
其中：美元	149,268,178.33	7.1268	1,063,804,453.32
- 人民币 (注)	2,817,188.01	1.0000	2,817,188.01
卖出回购金融资产款			
其中：美元	712,234,739.37	7.1268	5,075,954,540.54
代理买卖证券款			
其中：港元	850,972,180.69	0.91268	776,665,289.87
- 美元	240,272,794.24	7.1268	1,712,376,149.99
- 人民币 (注)	132,426,458.58	1.0000	132,426,458.58
- 英镑	21,742.06	9.043	196,613.45
- 日元	862,031,856.25	0.044738	38,565,581.18
- 新加坡元	76,531.32	5.279	404,008.84
- 欧元	262,919.26	7.6617	2,014,408.49
- 澳元	2,431,333.91	4.765	11,585,306.08
应交税费			
其中：美元	689,815.10	7.1268	4,916,174.25
应付账款			
其中：港元	461,464.90	0.91268	421,169.78
- 美元	224,676,840.13	7.1268	1,601,226,904.24
- 人民币 (注)	519,591,959.92	1.0000	519,591,959.92
- 日元	189,663,426.00	0.044738	8,485,162.35
- 欧元	20,130.56	7.6617	154,234.31

项目	2024年6月30日 外币余额	折算汇率	2024年6月30日 折人民币余额
长期借款			
其中：美元	27,524,610.59	7.1268	196,162,394.75
应付债券			
其中：美元	501,739,363.64	7.1268	3,575,796,096.79
- 人民币 (注)	1,005,206,916.98	1.0000	1,005,206,916.98
租赁负债			
其中：英镑	295,961.44	9.043	2,676,379.30
预计负债			
其中：美元	20,000.00	7.1268	142,536.00
其他负债			
其中：港元	23,686.15	0.91268	21,617.88
- 美元	5,595,493.70	7.1268	39,877,964.50
- 人民币 (注)	13,517,466.32	1.0000	13,517,466.32
- 英镑	64,989.91	9.043	587,703.76

注：系以非人民币货币作为记账本位币之子公司所持有之人民币金融资产和金融负债。

六、 母公司财务报表附注

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 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	12,618,309,438.79	12,420,689,616.09
长期股权投资合计	31,488,106,161.41	31,290,486,338.71
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	30,818,956,565.63	30,621,336,742.93

(2) 对子公司的投资

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2024 年 6 月 30 日
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

(3) 对联营企业的投资

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日	本期增减变动							2024 年 6 月 30 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	7,317,629,236.01	-	-	370,221,793.39	284,218.51	-	298,900,000.00	-	-	7,389,235,247.91	669,149,595.78
招商基金	4,395,656,779.54	-	-	381,084,755.70	28,892,189.04	-	284,046,042.84	-	-	4,521,587,681.44	-
广东股权交易中心股份有限公司 (注 1)	38,254,004.76	-	-	82,908.90	-	-	-	-	-	38,336,913.66	-
二十一世纪科技投资有限责任公司 (注 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	11,751,540,020.31	-	-	751,389,457.99	29,176,407.55	-	582,946,042.84	-	-	11,949,159,843.01	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。

2 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	763,809,831.65	868,786,796.51
融资融券利息收入	2,155,232,886.34	2,536,530,114.69
买入返售金融资产利息收入	486,718,455.22	551,947,102.09
其中：股票质押式回购利息收入	370,781,095.33	359,767,364.98
债权投资利息收入	-	8,311.54
其他债权投资利息收入	831,929,308.83	700,299,204.26
其他	30,593,447.97	33,514,176.79
小计	4,268,283,930.01	4,691,085,705.88
利息支出		
其中：应付短期融资款利息支出	547,096,611.62	192,351,849.74
拆入资金利息支出	293,338,478.76	318,230,958.67
其中：转融通利息支出	44,032,973.22	126,387,046.58
卖出回购金融资产款利息支出	1,343,072,990.57	1,121,249,702.77
其中：报价回购利息支出	173,875,434.38	79,799,592.08
代理买卖证券款利息支出	75,226,772.55	99,350,421.59
应付债券利息支出	1,621,156,816.38	2,116,808,897.61
其中：次级债券利息支出	479,394,082.02	745,529,228.09
租赁利息支出	15,978,900.86	19,445,482.42
其他	-	15,961,675.55
小计	3,895,870,570.74	3,883,398,988.35
利息净收入	372,413,359.27	807,686,717.53

3 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	2,398,478,138.28	2,750,761,381.59
——证券经纪业务收入	3,115,191,397.99	3,744,488,026.26
——代理买卖证券业务	2,444,651,797.22	2,934,615,772.66
交易单元席位租赁	322,208,024.47	465,124,936.84
代销金融产品业务	348,331,576.30	344,747,316.76
——证券经纪业务支出	716,713,259.71	993,726,644.67
——代理买卖证券业务	716,713,259.71	993,726,644.67
投资银行业务净收入	286,356,493.75	444,110,125.30
——投资银行业务收入	299,527,357.93	488,612,834.26
——证券承销业务	217,819,000.22	382,160,841.44
证券保荐业务	39,556,603.77	47,067,735.85
财务顾问业务	42,151,753.94	59,384,256.97
——投资银行业务支出	13,170,864.18	44,502,708.96
——证券承销业务	11,592,387.77	43,234,454.27
证券保荐业务	328,537.74	874,150.94
财务顾问业务	1,249,938.67	394,103.75
投资咨询业务净收入	5,207,625.65	8,615,445.82
——投资咨询业务收入	5,207,625.65	8,615,445.82
——投资咨询业务成本	-	-
其他手续费及佣金净收入	282,797,024.30	361,599,945.65
——其他手续费及佣金收入	282,797,024.30	361,599,945.65
——其他手续费及佣金成本	-	-
合计	2,972,839,281.98	3,565,086,898.36
其中：手续费及佣金收入合计	3,702,723,405.87	4,603,316,251.99
手续费及佣金支出合计	729,884,123.89	1,038,229,353.63

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	2,903,207.56	7,698,113.21
并购重组财务顾问业务净收入—其他	524,528.30	2,327,417.74
其他财务顾问业务净收入	37,474,079.41	48,964,622.27

4 投资收益

(1) 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	751,389,457.99	769,696,127.00
金融工具投资收益(损失以“-”号填列)	-170,802,002.24	1,893,170,261.17
其中：持有期间取得的投资收益	3,092,292,056.90	2,677,546,041.35
交易性金融资产	2,572,943,253.21	2,648,965,955.28
其他权益工具投资	519,348,803.69	28,580,086.07
处置金融工具取得的收益 (损失以“-”号填列)	-3,263,094,059.14	-784,375,780.18
交易性金融资产	-3,473,295,446.56	821,192,347.54
债权投资	-	-338,062.36
其他债权投资	354,311,863.85	27,517,717.03
衍生金融工具	1,531,728,665.56	-860,030,398.11
交易性金融负债	-1,675,839,141.99	-772,717,384.28
合计	580,587,455.75	2,662,866,388.17

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本期发生额	上期发生额
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	2,572,943,253.21	2,648,965,955.28
	处置取得收益 (损失以“-”号填列)	-3,473,295,446.56	821,192,347.54
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	-	-
	处置取得损失	-1,675,839,141.99	-772,717,384.28

5 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,562,600,310.23	1,467,207,335.66
交易性金融负债	-74,413,035.62	-226,156,059.30
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	2,774,983,724.96	-566,259,430.43
合计	4,263,170,999.57	674,791,845.93

6 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	2,155,449,409.58	2,133,738,405.74
折旧与摊销费用	381,252,099.10	335,348,750.99
劳动保险费	321,816,365.42	438,055,474.33
电子设备运转费	204,135,765.38	156,611,159.35
住房公积金	147,868,864.08	142,631,216.54
业务推广费	120,107,228.77	95,726,237.97
会员年费	117,071,465.69	127,885,555.47
邮电通讯费	83,144,818.85	93,149,057.22
结算费用	58,087,285.69	75,670,064.20
其他	299,374,554.95	286,194,341.88
合计	3,888,307,857.51	3,885,010,263.69

注：本期间计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币 2,864,910.89 元（自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日止期间：人民币 2,833,458.77 元）。

七、合并范围的变更

1 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	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
招商期货有限公司	深圳	3,598,000,000.00	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	深圳	500,000,000.00	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	深圳	2,100,000,000.00	深圳	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	深圳	15,000,000.00	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	赣州	10,000,000.00	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	蚌埠	50,000,000.00	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	青岛	10,000,000.00	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	沈阳	4,000,000.00	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	池州	10,000,000.00	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	芜湖	20,000,000.00	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	合肥	30,000,000.00	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	深圳	10,100,000,000.00	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	深圳	1,000,000,000.00	深圳	资产管理	100.00	-	其他方式取得的子公司
招证环球信息科技(深圳)有限公司 (曾用名: 深圳招商致远咨询服务有限公司)	深圳	3,000,000.00	深圳	技术服务 及软件开发	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券国际有限公司	中国香港	港元 6,453,627,390.00	中国香港	投资	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券投资管理(香港)有限公司	中国香港	港元 400,000,000.00	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	港元 5,000,000.00	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

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
招商证券资产管理 (香港) 有限公司	中国香港	港元 10,000,000.00	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 (香港) 有限公司	中国香港	港元 5,500,000,000.00	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	港元 200,000,000.00	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	港元 10,000.00	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
招商证券 (香港) 融资有限公司	中国香港	港元 500,000.00	中国香港	投融资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS International Gemstone Limited	英属维尔京群岛	美元 1.00	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	美元 1.00	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	美元 7,500,000.00	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS Nominees (BVI) Limited	英属维尔京群岛	美元 1.00	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	美元 5,000,000.00	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	美元 25,000,000.00	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS Capital Fund Management Co., Ltd.	开曼群岛	美元 0.01	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	美元 22,000,000.00	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	美元 1.00	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	韩元 8,523,900,000.00	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

注：本集团对子公司享有的表决权比例与持股比例一致。

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 2024 年 6 月 30 日，本集团合并了 47 个结构化主体 (2023 年 12 月 31 日：50 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 30,744,565,163.95 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 34,296,080,727.25 元)。

合并该等结构化主体对本集团于 2024 年 6 月 30 日和 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间和 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日止期间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 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 重要联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册资本	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	深圳	250,000,000.00	深圳	基金管理	49.00	-	权益法核算
招商基金	深圳	1,310,000,000.00	深圳	基金管理	45.00	-	权益法核算

注：本集团对联营企业享有的表决权比例与持股比例一致。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2024 年 6 月 30 日余额 / 本期发生额		2023 年 12 月 31 日余额 / 上期发生额	
	博时基金	招商基金	博时基金	招商基金
资产合计	12,534,979,316.82	14,783,418,052.65	12,222,125,734.00	14,150,755,333.29
负债合计	3,010,903,756.13	5,178,879,195.94	2,851,051,203.00	4,826,062,925.22
归属于母公司股东权益	9,454,819,756.16	9,604,538,856.71	9,308,685,038.00	9,324,692,408.07
按持股比例计算的净资产份额	4,632,861,680.52	4,322,042,485.52	4,561,255,668.62	4,196,111,583.62
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	7,389,235,247.91	4,521,587,681.44	7,317,629,236.01	4,395,656,779.54
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-
营业收入	2,214,918,982.96	2,531,703,116.80	2,346,456,450.98	2,772,839,731.03
净利润	761,946,415.64	846,855,012.63	755,448,492.99	891,559,478.52
其他综合收益	1,054,614.77	64,204,864.54	-2,975,976.79	20,802,104.35
综合收益总额	763,001,030.41	911,059,877.17	752,472,516.20	912,361,582.87
本期收到的来自联营企业的股利 (注)	298,900,000.00	284,046,042.84	269,500,000.00	285,544,497.91

注：2024 年 4 月，博时基金经股东会决议通过 2023 年度利润分配方案，本公司应收股利人民币 298,900,000.00 元，截至 2024 年 6 月 30 日本公司已收取股利人民币 298,900,000.00 元。2024 年 4 月，招商基金经股东会决议通过 2023 年度利润分配方案，本公司应收股利人民币 284,046,042.84 元，截至 2024 年 6 月 30 日本公司已收取股利人民币 284,046,042.84 元。

(3) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2024 年 6 月 30 日 余额 / 本期发生额	2023 年 12 月 31 日 余额 / 上期发生额
投资账面价值合计	38,337,199.00	38,254,288.08
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	82,908.90	-1,518,792.69
- 其他综合收益	-	0.47
- 综合收益总额	82,908.90	-1,518,792.22

(4) 合营企业和联营企业未发生超额亏损。

(5) 本集团无与合营企业和联营企业投资相关的未确认承诺。

(6) 本集团无与合营企业和联营企业投资相关的或有负债。

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 2024 年 6 月 30 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 3,501.19 亿元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 3,258.26 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 2024 年 6 月 30 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：

	2024 年 6 月 30 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	53,692,946,670.45	53,692,946,670.45

	2023 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	65,103,261,264.39	65,103,261,264.39

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	2024 年 6 月 30 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	28,679,501,457.36	219,235,901,928.20	9,268,495,224.57	257,183,898,610.13
债券投资	2,019,986,659.71	174,582,905,635.75	146,043,000.00	176,748,935,295.46
股权投资	21,666,886,331.51	2,252,309,269.86	1,984,718,326.57	25,903,913,927.94
基金投资	4,992,628,466.14	33,424,067,433.86	-	38,416,695,900.00
其他	-	8,976,619,588.73	7,137,733,898.00	16,114,353,486.73
2.衍生金融资产	740,083,345.55	4,373,633,140.25	4,564,302,248.56	9,678,018,734.36
3.其他债权投资	-	69,338,027,923.97	-	69,338,027,923.97
4.其他权益工具投资	4,764,675,072.24	28,061,860,759.00	-	32,826,535,831.24
持续以公允价值计量的资产总额	34,184,259,875.15	321,009,423,751.42	13,832,797,473.13	369,026,481,099.70
5.交易性金融负债	1,804,024,933.27	55,495,857,404.85	64,735,487.57	57,364,617,825.69
6.衍生金融负债	1,079,990,731.77	4,332,505,806.58	1,376,316,199.49	6,788,812,737.84
持续以公允价值计量的负债总额	2,884,015,665.04	59,828,363,211.43	1,441,051,687.06	64,153,430,563.53

项目	2023 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	50,642,752,622.17	216,006,671,728.91	12,088,292,395.07	278,737,716,746.15
债券投资	2,669,900,176.29	171,922,863,898.85	471,663,700.00	175,064,427,775.14
股权投资	36,088,558,794.21	478,422,468.49	4,207,975,169.73	40,774,956,432.43
基金投资	11,782,397,223.10	29,880,345,052.85	-	41,662,742,275.95
其他	101,896,428.57	13,725,040,308.72	7,408,653,525.34	21,235,590,262.63
2.衍生金融资产	681,829,420.39	4,329,345,851.27	1,667,961,271.41	6,679,136,543.07
3.其他债权投资	280,522,321.84	70,517,514,995.05	-	70,798,037,316.89
4.其他权益工具投资	1,617,654,097.82	16,079,782,497.43	-	17,697,436,595.25
持续以公允价值计量的资产总额	53,222,758,462.22	306,933,315,072.66	13,756,253,666.48	373,912,327,201.36
5.交易性金融负债	2,014,534,358.74	42,454,864,724.47	66,116,833.40	44,535,515,916.61
6.衍生金融负债	1,289,510,592.60	4,673,892,343.47	975,580,466.90	6,938,983,402.97
持续以公允价值计量的负债总额	3,304,044,951.34	47,128,757,067.94	1,041,697,300.30	51,474,499,319.58

- 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。

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
	2024 年 6 月 30 日金额	2023 年 12 月 31 日金额		
交易性金融资产	219,235,901,928.20	216,006,671,728.91		
—债券	174,582,905,635.75	171,922,863,898.85	现金流量折现法	债券收益率
—股权投资	13,425,013.98	159,842,982.61	做市商报价	做市价格
—股权投资	160,215,412.76	16,863,124.78	竞价/协议转让报价	竞价 / 协议转让价格
—股权投资	1,122,235.77	30,675,494.50	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	2,077,546,607.35	271,040,866.60	最近可观察交易价格	最近交易价
—基金	33,424,067,433.86	29,880,345,052.85	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—信托产品	465,318,375.93	740,532,000.00	现金流量折现法	预期收益率
—其他	8,511,301,212.80	12,984,508,308.72	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
其他债权投资	69,338,027,923.97	70,517,514,995.05		
—债券	69,338,027,923.97	70,517,514,995.05	现金流量折现法	债券收益率
其他权益工具投资	28,061,860,759.00	16,079,782,497.43		
—永续债投资	28,057,320,295.00	16,076,258,380.00	现金流量折现法	债券收益率
—股权投资	563,212.00	-	竞价/协议转让报价	竞价 / 协议转让价格
—股权投资	2,577,252.00	1,416,809.43	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
—其他	1,400,000.00	2,107,308.00	最近可观察交易价格	最近交易价
衍生金融资产	4,373,633,140.25	4,329,345,851.27		
—利率互换	47,277,843.52	15,935,747.97	现金流量折现法	远期利率 / 折现率
—权益互换	3,887,770,713.82	3,771,632,101.15	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	36,211,040.18	47,280,128.44	现金流量折现法	外汇汇率 / 折现率
—外汇合约	-	-	经纪商报价	经纪商报价
—商品互换	317,041,554.61	426,836,681.27	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
—商品远期	-	8,949,420.42	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
—货币期货	-	7,752,747.21	按标的市价与对手协议的参考价格之差计算	标的市价
—场外期权	23,665,893.82	50,959,024.81	根据期权定价模型计算	投资标的的市价
—信用互换	-	-	现金流量折现法	贴现率 / 折现率
—股指期货	61,666,094.30	-	按标的市价与对手协议的参考价格之差计算	标的市价
交易性金融负债	55,495,857,404.85	42,454,864,724.47		
—结构化主体	1,419,618,159.31	1,464,805,169.74	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—债券	52,493,293,121.03	39,184,029,355.65	现金流量折现法	债券收益率
—其他	159,854,284.76	164,402,270.64	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	1,423,091,839.75	1,641,627,928.44	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—收益权	-	-	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
衍生金融负债	4,332,505,806.58	4,673,892,343.47		
—利率互换	5,870,948.22	14,926,754.42	现金流量折现法	远期利率 / 折现率
—权益互换	3,377,055,448.52	4,180,517,119.45	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	88,940,569.85	5,943,796.69	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—商品互换	96,275,923.40	439,417,129.70	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
—商品远期	-	323,055.06	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
—货币期货	-	14,330,583.80	按标的市价与对手协议的参考价格之差计算	标的市价
—场外期权	408,484,071.88	18,004,333.62	根据期权定价模型计算	投资标的的市价
—信用互换	-	429,570.73	现金流量折现法	贴现率 / 折现率
—股指期货	355,878,844.71	-	按标的市价与对手协议的参考价格之差计算	标的市价

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
	2024 年 6 月 30 日金额	2023 年 12 月 31 日金额		
交易性金融资产	9,268,495,224.57	12,088,292,395.07		
—债券	146,043,000.00	471,663,700.00	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	432,250,752.01	358,834,917.64	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	81,894,407.54	82,321,114.44	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
—股权投资	580,147,330.98	2,622,562,185.86	可比公司估值法	市场乘数 (如 P/E、P/B) / 流通性折扣
—股权投资	292,220,000.00	292,220,000.00	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	598,205,836.04	852,036,951.79	经期权定价模型调整的市场报价	流通性折扣
—其他投资 —信托产品	7,277,900.00	110,769,869.06	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	7,130,455,998.00	7,297,883,656.28	可比公司估值法	市场乘数 (如 P/E、P/B) / 流通性折扣
衍生金融资产	4,564,302,248.56	1,667,961,271.41		
—场外期权	4,564,302,248.56	1,666,384,471.41	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	-	1,556,140.00	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	-	20,660.00	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	1,376,316,199.49	975,580,466.90		
—场外期权	1,376,063,469.49	971,162,731.86	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	49,680.00	4,417,735.04	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	203,050.00	-	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
交易性金融负债	64,735,487.57	66,116,833.40		
—收益权	64,735,487.57	66,116,833.40	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，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

	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
2024 年 1 月 1 日	13,756,253,666.48	1,041,697,300.30
本期损益影响合计	2,736,219,368.66	614,371,995.02
本期购入	150,995,377.73	289,094,421.16
本期售出及结算	-651,689,273.45	-504,112,029.42
转入第三层级	225,594,208.69	-
转出第三层级	-2,384,575,874.98	-
2024 年 6 月 30 日	13,832,797,473.13	1,441,051,687.06
对于期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	2,826,424,285.42	554,909,858.88

	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
2023 年 1 月 1 日	12,595,191,306.82	465,931,981.80
本年损益影响合计	1,863,033,376.64	227,605,889.76
本年购入	1,728,483,266.81	588,864,861.72
本年售出及结算	-2,094,685,875.46	-249,283,084.54
转入第三层级	2,109,434,517.38	8,577,651.56
转出第三层级	-2,445,202,925.71	-
2023 年 12 月 31 日	13,756,253,666.48	1,041,697,300.30
对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期末实现利得或损失的变动	2,014,762,073.45	229,830,712.34

于 2024 年 6 月 30 日及 2023 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，本期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。自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间和 2023 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，自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间，本集团有部分投资在第二层级和第三层级之间的转移，由第二层级转至第三层级的原因为该部分投资已从使用最近市场交易价格的估值技术转变为使用其他基于重大不可观察输入值的估值技术方法，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其他基于可观察输入值的估值技术方法。

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 2024 年 6 月 30 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称	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	深圳	金融控股公司业务；经中国人民银行批准的其他业务	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、直接及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）合计 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子公司。

3 本公司合营和联营企业情况

本公司合营和联营企业的情况详见附注五、13. 长期股权投资。

本期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	联营企业
博时基金	联营企业

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
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(上海)投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
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	受本公司实际控制人重大影响
深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	受本公司实际控制人重大影响
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
深圳招商房地产有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳市招广投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招银国际资本管理(深圳)有限公司	受本公司实际控制人重大影响
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
招商局资本控股有限责任公司	受本公司实际控制人共同控制的公司的附属公司
无锡瑞商房地产开发有限公司	与本公司受同一实际控制人控制

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	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出			
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	2,248.15	2,617.87
招商银行股份有限公司	承销业务支出	155.42	328.15
利息支出			
招商银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	312.70	205.91
招商银行股份有限公司	租赁负债利息支出	748.06	1,065.43
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	30.97	588.23
招商银行股份有限公司	借款利息支出	398.07	833.67
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	232.11	445.07
深圳招商物业管理有限公司	职工福利支出	1,321.87	723.84
深圳招商到家汇科技有限公司	行政办公用品等采购支出	837.58	836.13
深圳市汇勤物业管理有限公司	物管费等支出	1,447.73	217.61
深圳招商房地产有限公司	场地代建装修服务	577.25	-

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	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入			
招商银行股份有限公司	承销业务收入	84.52	250.98
博时基金、招商基金管理的基金产品	席位租赁收入	6,443.36	10,936.56
招商银行股份有限公司	资产管理业务管理费收入	257.60	460.05
招商基金	代销金融产品收入	348.68	667.44
博时基金	代销金融产品收入	302.98	331.81
利息收入			
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	21,239.14	26,336.54
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	545.22	568.49

(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	本期发生额	上期发生额
招商银行股份有限公司	债券、结构性存款、大额存单的投资收益	3,274.75	2,200.69
无锡瑞商房地产开发有限公司	股权投资的投资收益	-	2,450.00

(3) 关键管理人员报酬

单位：人民币万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	783.72	1,054.89

(4) 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 (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	招商局资本控股有限责任公司	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	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	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	深圳市招广投资有限公司	深圳英飞源技术有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	招银国际资本管理 (深圳) 有限公司	南通招赢东旭医疗产业投资合伙企业 (有限合伙)	共同投资

(5) 重大关联方应收应付款项

① 应收项目

项目名称	关联方	2024 年 6 月 30 日		2023 年 12 月 31 日	
		账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
银行存款	招商银行股份有限公司	24,817,456,978.79	-	23,360,308,685.06	-
债券、结构性存款及大额存单	招商银行股份有限公司	1,292,604,231.82	-	1,210,077,069.82	-
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	28,173,133.05	-	30,786,488.94	-

② 应付项目

项目名称	关联方	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
短期借款	招商银行股份有限公司	-	284,217,802.79
租赁负债	招商银行股份有限公司	471,450,881.02	472,665,925.26
租赁负债	招商局 (上海) 投资有限公司	20,824,403.85	25,739,119.07

十一、 承诺及或有事项

1 重要承诺事项

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团存在签约但未拨付的投资承诺美元 30,000,000.00。

2 或有事项

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团不存在重大或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

1 公司债券的发行

2024 年 7 月 1 日，本公司完成 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的发行工作，其中品种一简称为“24 招证 G2”，发行规模为人民币 10 亿元，期限为 3 年，票面利率为 2.15%；品种二简称为“24 招证 G3”，发行规模为人民币 60 亿元，期限为 4 年，票面利率为 2.25%。

2024 年 7 月 11 日，本公司完成 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第八期）的发行工作，其中品种一简称为“24 招 S15”，发行规模为人民币 10 亿元，期限为 224 天，票面利率为 1.95%；品种二简称为“24 招 S16”，发行规模为人民币 10 亿元，期限为 253 天，票面利率为 1.96%。

2024 年 8 月 7 日，本公司完成 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第九期）的发行工作，其中品种一简称为“24 招 S17”，发行规模为人民币 10 亿元，期限为 134 天，票面利率为 1.79%；品种二简称为“24 招 S18”，发行规模为人民币 20 亿元，期限为 225 天，票面利率为 1.85%。

2024 年 8 月 8 日，本公司完成 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）的发行工作，其中品种二简称为“24 招证 C8”，发行规模为人民币 30 亿元，期限为 5 年，票面利率为 2.12%；品种一未发行。

2 利润分配情况

本公司 2023 年年度股东大会授权董事会决定公司 2024 年中期利润分配金额不超过人民币 8.8 亿元，经 2024 年 8 月 30 日第八届董事会第八次会议审议通过，本公司 2024 年中期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 1.01 元（含税），共计分配利润人民币 878,349,207.41 元。

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及洗钱风险管理工作，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。

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本集团经济损失的风险。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场外期权、收益互换、远期等场外衍生品业务交易中的交易对手以及逆回购、协议远期等债券中介业务交易对手不履行支付义务或偿付的风险；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。

在场外衍生品及债券中介业务方面，本集团逐步建立了包括投资者适当性、尽职调查、授信审批、风险敞口计量、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券管理和客户违约处置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、质押集中度、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。
- 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三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，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，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（本集团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。

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进行调整。

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% (2023 年：0.00% ~ 1.25%)，股票质押式回购业务损失率区间为 0.00% ~ 3.78% (2023 年：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的标准，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；
- 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 (如有) 的有效性发生重要不利变化；
 - 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 (本集团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

本公司使用无需付出不必要的额外成本或努力即可获取的合理且有依据的前瞻性信息来计量预期信用损失。本公司通过对历史数据进行分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值和货币供应量等。本公司建立回归分析模型确定该类经济指标对不同资产组合违约损失率的影响，通过对经济指标的预测，对融资类金融资产和债券投资业务的预期信用损失进行前瞻性的调整。

于 2024 年 6 月 30 日，本公司综合考虑当前经济情况和国际形势等影响，根据最新的经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能与预测存在重大差异。公司认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。

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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金	9,286,396	11,002,262
结算备付金	2,603,381	3,769,172
融出资金	7,821,949	8,366,602
衍生金融资产	967,802	667,914
存出保证金	1,074,575	1,294,711
应收款项	58,796	66,359
买入返售金融资产	3,562,815	4,977,619
交易性金融资产 (注 1)	17,790,744	17,683,411
债权投资	48,443	69,149
其他债权投资	6,933,803	7,079,804
其他权益工具投资 (注 2)	83,200	92,158
其他资产	827,455	869,070
最大信用风险敞口	51,059,359	55,938,231

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。

(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 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
货币资金	8,088,994	1,197,402	9,286,396
结算备付金	2,554,651	48,730	2,603,381
融出资金	7,521,591	300,358	7,821,949
衍生金融资产	705,715	262,087	967,802
存出保证金	1,055,134	19,441	1,074,575
应收款项	56,111	2,685	58,796
买入返售金融资产	3,562,815	-	3,562,815
交易性金融资产	17,281,368	509,376	17,790,744
债权投资	1,023	47,420	48,443
其他债权投资	6,704,456	229,347	6,933,803
其他权益工具投资	83,200	-	83,200
其他资产	419,538	407,917	827,455
最大信用风险敞口	48,034,596	3,024,763	51,059,359

截至 2023 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	9,898,917	1,103,345	11,002,262
结算备付金	3,717,230	51,942	3,769,172
融出资金	8,142,372	224,230	8,366,602
衍生金融资产	431,694	236,220	667,914
存出保证金	1,276,055	18,656	1,294,711
应收款项	64,380	1,979	66,359
买入返售金融资产	4,977,619	-	4,977,619
交易性金融资产	17,360,820	322,591	17,683,411
债权投资	2,039	67,110	69,149
其他债权投资	6,920,814	158,990	7,079,804
其他权益工具投资	92,158	-	92,158
其他资产	481,893	387,177	869,070
最大信用风险敞口	53,365,991	2,572,240	55,938,231

(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

	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
境内债券		
中国主权信用 (注 1)	15,899,245	16,340,998
AAA	10,233,665	8,850,588
AA+	517,627	444,999
AA	79,622	60,185
AA-	-	-
AA-以下	153	153
A-1	-	-
未评级	18,441	60,081
小计	26,748,753	25,757,004
境外债券 (注 2)		
中国主权信用 (注 1)	381	379
A	459,208	389,537
B	240,076	116,101
未评级	14,454	-
小计	714,119	506,017
总计	27,462,872	26,263,021

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。

(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期变动：

买入返售金融资产

2024 年 6 月 30 日止半年度								
项目	减值阶段	期初余额	本期 净增加 / 减少	三阶段转移			本期转销	期末余额
				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	26,692,772.89	16,485,748.15	-	-	-	-	43,178,521.04
	第二阶段	-	-	-	-	-	-	-
	第三阶段	976,318,215.76	-462,361.49	-	-	-	-	975,855,854.27
	合计	1,003,010,988.65	16,023,386.66	-	-	-	-	1,019,034,375.31
2023 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	13,904,713.74	12,788,059.15	-	-	-	-	26,692,772.89
	第二阶段	2,400,000.00	-2,400,000.00	-	-	-	-	-
	第三阶段	869,836,805.49	106,481,410.27	-	-	-	-	976,318,215.76
	合计	886,141,519.23	116,869,469.42	-	-	-	-	1,003,010,988.65

融出资金

2024 年 6 月 30 日止半年度								
项目	减值阶段	期初余额	本期 净增加 / 减少	三阶段转移			本期转销	期末余额
				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	113,663,030.70	25,464,801.01	-978,350.80	-6,428,943.38	-	-	131,720,537.53
	第二阶段	1,297.72	2,270.06	978,350.80	-	4,400.93	-	986,319.51
	第三阶段	176,034,648.47	-6,927,079.22	-	6,428,943.38	-4,400.93	-	175,532,111.70
	合计	289,698,976.89	18,539,991.85	-	-	-	-	308,238,968.74

2023 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	101,598,941.49	13,007,705.97	-	-943,616.76	-	-	113,663,030.70
	第二阶段	85,987.68	-68,201.86	-	-	-16,488.10	-	1,297.72
	第三阶段	143,045,923.65	32,028,619.96	-	943,616.76	16,488.10	-	176,034,648.47
	合计	244,730,852.82	44,968,124.07	-	-	-	-	289,698,976.89

债权投资

2024 年 6 月 30 日止半年度								
项目	减值阶段	期初余额	本期 净增加 / 减少	三阶段转移			本期转销	期末余额
				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	316,906.39	105,471.17	-	-	-	-	422,377.56
	第二阶段	-	-	-	-	-	-	-
	第三阶段	-	-	-	-	-	-	-
	合计	316,906.39	105,471.17	-	-	-	-	422,377.56

2023 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	345,714.86	-28,808.47	-	-	-	-	316,906.39
	第二阶段	-	-	-	-	-	-	-
	第三阶段	83,267,699.10	6,708,207.73	-	-	-	-89,975,906.83	-
	合计	83,613,413.96	6,679,399.26	-	-	-	-89,975,906.83	316,906.39

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 2024 年 6 月 30 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	573,273	-	574,267	-	-	-	-	574,267
应付短期融资款	4,344,121	-	876,748	1,882,347	1,608,236	-	-	4,367,331
拆入资金	1,359,740	282	879,494	96,737	388,374	-	-	1,364,887
交易性金融负债	5,736,462	351,201	5,249,329	-	-	63	135,869	5,736,462
卖出回购金融资产款	14,549,459	-	14,281,691	258,626	12,054	-	-	14,552,371
代理买卖证券款	9,137,793	9,137,793	-	-	-	-	-	9,137,793
应付款项	3,346,693	3,346,693	-	-	-	-	-	3,346,693
长期借款	211,659	-	1,135	1,993	98,938	126,713	-	228,779
应付债券	10,375,540	-	459,023	950,282	2,821,400	6,625,753	-	10,856,458
租赁负债	118,222	-	4,241	4,933	23,825	72,316	22,515	127,830
其他负债	298,390	298,390	-	-	-	-	-	298,390
小计	50,051,352	13,134,359	22,325,928	3,194,918	4,952,827	6,824,845	158,384	50,591,261
衍生金融负债	678,881	285,935	37,946	76,767	149,290	128,943	-	678,881
合计	50,730,233	13,420,294	22,363,874	3,271,685	5,102,117	6,953,788	158,384	51,270,142

截至 2023 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	618,284	-	528,560	20,916	71,126	-	-	620,602
应付短期融资款	5,702,574	-	641,458	2,265,729	2,839,050	-	-	5,746,237
拆入资金	2,706,139	-	1,899,468	238,237	582,214	-	-	2,719,919
交易性金融负债	4,453,552	231,402	3,921,956	11,692	149,387	162	138,953	4,453,552
卖出回购金融资产款	14,268,475	-	14,011,093	216,490	45,522	-	-	14,273,105
代理买卖证券款	11,785,223	11,785,223	-	-	-	-	-	11,785,223
应付款项	3,803,735	3,800,110	3,625	-	-	-	-	3,803,735
长期借款	190,761	-	890	2,074	27,422	182,717	-	213,103
应付债券	12,199,247	-	1,142,083	645,968	3,083,760	7,864,286	-	12,736,097
租赁负债	125,552	-	4,424	2,656	27,794	72,601	28,905	136,380
其他负债	141,997	80,757	14,600	9,200	37,440	-	-	141,997
小计	55,995,539	15,897,492	22,168,157	3,412,962	6,863,715	8,119,766	167,858	56,629,950
衍生金融负债	693,898	281,484	31,118	134,990	191,427	54,874	5	693,898
合计	56,689,437	16,178,976	22,199,275	3,547,952	7,055,142	8,174,640	167,863	57,323,848

4 市场风险

(1) 市场风险来源及其管理

本集团面临的市场风险是持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的风险。本集团的持仓组合主要来自于自营投资、为客户做市业务以及其他投资活动等，持仓组合的变动主要来自于自营投资的相关策略交易行为以及客户的做市要求。本集团的持仓组合使用公允价值进行计算，因此随着市场因素与持仓组合的变化每日会发生波动。本集团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、期货价格、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、掉期价格及波动率变化上的风险暴露。

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或风险提示，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	2024 年 6 月 30 日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	10,192	12,709	8,576	10,343
利率类市场风险	8,761	11,774	8,761	10,066
商品类市场风险	1,220	1,220	831	1,017
外汇类市场风险	131	131	31	67
组合总额	14,501	17,047	14,301	15,832

单位：人民币万元

集团	2023 年 12 月 31 日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	6,288	16,343	5,954	9,427
利率类市场风险	9,958	11,122	5,859	8,492
商品类市场风险	715	2,162	715	1,239
外汇类市场风险	45	130	17	76
组合总额	12,623	20,134	10,690	13,627

单位：人民币万元

母公司	2024 年 6 月 30 日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	8,683	8,962	7,033	7,975
利率类市场风险	8,696	10,901	8,696	9,834
商品类市场风险	1,230	1,230	807	1,011
外汇类市场风险	131	131	31	67
组合总额	12,058	15,162	12,058	13,256

单位：人民币万元

母公司	2023 年 12 月 31 日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	5,557	12,583	5,197	7,190
利率类市场风险	9,999	11,073	5,684	8,296
商品类市场风险	766	2,909	755	1,317
外汇类市场风险	45	130	17	76
组合总额	11,086	15,387	9,101	11,332

(3) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集团利率风险的主要来源。

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 2024 年 6 月 30 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	8,906,641	375,603	4,152	-	-	-	9,286,396
结算备付金	2,603,227	-	-	-	-	154	2,603,381
融出资金	900,749	1,777,548	5,143,652	-	-	-	7,821,949
交易性金融资产	238,693	206,725	2,777,219	10,521,959	3,915,693	8,058,101	25,718,390
衍生金融资产	-	108	4,620	-	-	963,074	967,802
买入返售金融资产	2,063,970	339,833	1,047,479	111,533	-	-	3,562,815
应收款项	-	-	-	-	-	58,796	58,796
存出保证金	341,074	-	-	-	-	733,501	1,074,575
债权投资	10,644	1,024	36,775	-	-	-	48,443
其他债权投资	49,264	70,677	452,269	4,882,533	1,479,060	-	6,933,803
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	3,282,654	3,282,654
其他资产	-	-	410	1,724	2,363	791,642	796,139
小计	15,114,261	2,771,518	9,466,576	15,517,749	5,397,116	13,887,923	62,155,143
金融负债							
短期借款	573,273	-	-	-	-	-	573,273
应付短期融资款	866,730	1,865,762	1,559,226	-	-	52,403	4,344,121
拆入资金	886,626	95,044	378,070	-	-	-	1,359,740
交易性金融负债	5,249,329	-	-	-	-	487,133	5,736,462
衍生金融负债	100	-	31	-	-	678,750	678,881
卖出回购金融资产款	14,281,989	255,575	11,895	-	-	-	14,549,459
代理买卖证券款	7,357,658	-	-	-	-	1,780,135	9,137,793
应付款项	-	-	-	-	-	3,346,693	3,346,693
长期借款	-	-	91,411	120,248	-	-	211,659
应付债券	401,103	856,340	2,555,361	6,180,405	-	382,331	10,375,540
租赁负债	3,697	4,422	21,923	65,031	23,149	-	118,222
其他负债	-	-	-	-	-	298,390	298,390
小计	29,620,505	3,077,143	4,617,917	6,365,684	23,149	7,025,835	50,730,233
净头寸	-14,506,244	-305,625	4,848,659	9,152,065	5,373,967	6,862,088	11,424,910

截至 2023 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	10,662,128	286,576	53,558	-	-	-	11,002,262
结算备付金	3,769,126	-	-	-	-	46	3,769,172
融出资金	946,055	1,811,301	5,609,246	-	-	-	8,366,602
交易性金融资产	305,578	315,907	2,922,087	9,831,764	4,083,941	10,414,495	27,873,772
衍生金融资产	27	1,524	42	-	-	666,321	667,914
买入返售金融资产	3,349,535	161,133	1,339,071	127,880	-	-	4,977,619
应收款项	-	-	-	-	-	66,359	66,359
存出保证金	792,165	-	-	-	-	502,546	1,294,711
债权投资	10,595	17,173	41,381	-	-	-	69,149
其他债权投资	42,625	96,956	630,116	5,429,483	880,624	-	7,079,804
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	1,769,744	1,769,744
其他资产	-	-	-	1,724	2,362	836,540	840,626
小计	19,877,834	2,690,570	10,595,501	15,390,851	4,966,927	14,256,051	67,777,734
金融负债							
短期借款	598,193	20,091	-	-	-	-	618,284
应付短期融资款	640,553	2,252,935	2,763,400	-	-	45,686	5,702,574
拆入资金	1,899,156	237,469	569,514	-	-	-	2,706,139
交易性金融负债	3,918,403	-	-	-	-	535,149	4,453,552
衍生金融负债	-	571	-	-	-	693,327	693,898
卖出回购金融资产款	14,008,770	214,636	45,069	-	-	-	14,268,475
代理买卖证券款	9,864,688	-	-	-	-	1,920,535	11,785,223
应付款项	-	-	-	-	-	3,803,735	3,803,735
长期借款	190,761	-	-	-	-	-	190,761
应付债券	1,121,160	636,451	2,823,907	7,362,355	-	255,374	12,199,247
租赁负债	4,390	2,633	27,422	67,437	23,670	-	125,552
其他负债	14,600	9,200	37,440	-	-	80,757	141,997
小计	32,260,674	3,373,986	6,266,752	7,429,792	23,670	7,334,563	56,689,437
净头寸	-12,382,840.00	-683,416.00	4,328,749	7,961,059	4,943,257	6,921,488	11,088,297

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

	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
收益率曲线变动		
上升 100 个基点	-253,954	-347,494
下降 100 个基点	251,912	355,961

权益敏感性

单位：人民币万元

	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
收益率曲线变动		
上升 100 个基点	-494,776	-540,040
下降 100 个基点	509,009	558,761

(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

	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
汇率变动		
美元汇率下降 3%	-3,753	-2,418
港元汇率下降 3%	-14,268	-5,267

上表列示了美元及港元相对人民币贬值 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。

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。本期，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。

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 2024 年 6 月 30 日止期间

项目	截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间						
	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	4,533,095,904.02	279,625,748.26	471,257,221.90	3,070,288,462.74	1,240,890,651.26	-	9,595,157,988.18
手续费及佣金净收入	2,883,009,184.66	285,601,794.09	339,276,262.17	-	-	-	3,507,887,240.92
其他收入	1,650,086,719.36	-5,976,045.83	131,980,959.73	3,070,288,462.74	1,240,890,651.26	-	6,087,270,747.26
二、营业支出	2,576,809,477.77	292,328,835.39	153,658,596.28	927,920,420.26	672,044,575.23	-	4,622,761,904.93
三、营业利润	1,956,286,426.25	-12,703,087.13	317,598,625.62	2,142,368,042.48	568,846,076.03	-	4,972,396,083.25
四、利润总额	1,954,336,626.74	-12,703,087.13	323,259,002.62	2,144,545,177.48	558,842,102.72	-	4,968,279,822.43
五、资产总额	204,242,644,896.85	599,985,479.86	10,035,382,559.09	399,116,283,380.87	31,247,854,259.29	-6,112,624,265.04	639,129,526,310.92
六、负债总额	160,197,526,003.43	464,831,462.93	2,804,871,925.59	344,514,882,848.30	12,730,549,382.04	-6,112,624,265.04	514,600,037,357.25
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	223,209,222.53	30,298,522.10	7,859,752.01	17,847,083.55	143,060,569.04	-	422,275,149.23
2、资本性支出	120,568,442.72	3,364,471.99	112,138.80	2,608,726.31	32,900,426.51	-	159,554,206.33

截至 2023 年 6 月 30 日止期间

项目	截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间						
	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	5,241,439,041.73	439,750,246.84	546,033,165.76	2,437,585,687.68	2,129,152,944.39	-	10,793,961,086.40
手续费及佣金净收入	3,312,674,507.28	446,997,761.33	371,658,529.06	-	-	-	4,131,330,797.67
其他收入	1,928,764,534.45	-7,247,514.49	174,374,636.70	2,437,585,687.68	2,129,152,944.39	-	6,662,630,288.73
二、营业支出	2,907,639,783.04	310,484,142.94	148,341,780.68	780,826,338.36	1,437,683,492.90	-	5,584,975,537.92
三、营业利润	2,333,799,258.69	129,266,103.90	397,691,385.08	1,656,759,349.32	691,469,451.49	-	5,208,985,548.48
四、利润总额	2,334,798,402.06	129,257,736.08	397,691,385.08	1,656,759,349.32	691,693,977.12	-	5,210,200,849.66
五、资产总额	230,074,505,589.13	976,644,152.12	9,971,968,876.40	365,837,847,783.32	28,272,489,525.47	-7,579,385,955.68	627,554,069,970.76
六、负债总额	195,459,033,283.36	929,120,748.21	3,576,004,680.82	299,880,383,470.89	17,048,036,652.12	-7,579,385,955.68	509,313,192,879.72
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	206,828,107.46	27,662,499.52	8,025,437.55	15,224,771.61	118,540,662.84	-	376,281,478.98
2、资本性支出	86,898,067.80	6,657,822.72	313,894.33	5,207,076.76	50,930,645.51	-	150,007,507.12

(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 2024 年 6 月 30 日止期间

项目	截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间			
	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	9,063,499,461.32	531,658,526.86	-	9,595,157,988.18
手续费及佣金净收入	3,391,849,559.70	116,037,681.22	-	3,507,887,240.92
其他收入	5,671,649,901.62	415,620,845.64	-	6,087,270,747.26
二、营业支出	4,283,629,890.95	339,132,013.98	-	4,622,761,904.93
三、营业利润	4,779,869,570.37	192,526,512.88	-	4,972,396,083.25
四、利润总额	4,776,146,383.79	192,133,438.64	-	4,968,279,822.43
五、资产总额	600,883,790,550.25	44,358,360,025.71	-6,112,624,265.04	639,129,526,310.92
六、负债总额	485,121,420,487.97	35,591,241,134.32	-6,112,624,265.04	514,600,037,357.25
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	400,142,811.81	22,132,337.42	-	422,275,149.23
2、资本性支出	154,080,913.35	5,473,292.98	-	159,554,206.33

截至 2023 年 6 月 30 日止期间

项目	截至 2023 年 6 月 30 日止六个月期间			
	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	10,320,506,559.31	473,454,527.09	-	10,793,961,086.40
手续费及佣金净收入	4,032,830,562.24	98,500,235.43	-	4,131,330,797.67
其他收入	6,287,675,997.07	374,954,291.66	-	6,662,630,288.73
二、营业支出	5,221,286,116.27	363,689,421.65	-	5,584,975,537.92
三、营业利润	5,099,220,443.04	109,765,105.44	-	5,208,985,548.48
四、利润总额	5,099,009,851.61	111,190,998.05	-	5,210,200,849.66
五、资产总额	598,549,915,701.87	36,583,540,224.57	-7,579,385,955.68	627,554,069,970.76
六、负债总额	488,826,272,850.50	28,066,305,984.90	-7,579,385,955.68	509,313,192,879.72
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	352,400,488.99	23,880,989.99	-	376,281,478.98
2、资本性支出	149,826,549.71	180,957.41	-	150,007,507.12

2 金融工具项目的计量基础

金融资产计量基础分类表

2024 年 6 月 30 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分类		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		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	92,863,957,865.45	-	-	-	-	-
结算备付金	26,033,806,797.57	-	-	-	-	-
融出资金	78,219,494,713.55	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	257,183,898,610.13	-	-
衍生金融资产	-	-	-	9,678,018,734.36	-	-
买入返售金融资产	35,628,150,963.80	-	-	-	-	-
存出保证金	10,745,752,273.66	-	-	-	-	-
应收款项	587,955,619.69	-	-	-	-	-
债权投资	484,429,664.39	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	69,338,027,923.97	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	32,826,535,831.24	-	-	-
其他资产	7,961,389,322.69	-	-	-	-	-
合计	252,524,937,220.80	69,338,027,923.97	32,826,535,831.24	266,861,917,344.49	-	-

金融负债计量基础分类表

2024 年 6 月 30 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	5,732,734,535.94	-	-	-
应付短期融资款	43,441,208,492.16	-	-	-
拆入资金	13,597,399,752.21	-	-	-
交易性金融负债	-	55,880,264,178.80	1,484,353,646.89	-
衍生金融负债	-	6,788,812,737.84	-	-
卖出回购金融资产款	145,494,589,989.35	-	-	-
代理买卖证券款	91,377,932,657.90	-	-	-
应付款项	33,466,927,695.86	-	-	-
长期借款	2,116,590,990.77	-	-	-
应付债券	103,755,397,724.73	-	-	-
租赁负债	1,182,223,829.14	-	-	-
其他负债	2,983,903,669.21	-	-	-
合计	443,148,909,337.27	62,669,076,916.64	1,484,353,646.89	-

金融资产计量基础分类表

2023 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分类		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		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	110,022,616,088.89	-	-	-	-	-
结算备付金	37,691,722,388.21	-	-	-	-	-
融出资金	83,666,020,371.26	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	278,737,716,746.15	-	-
衍生金融资产	-	-	-	6,679,136,543.07	-	-
买入返售金融资产	49,776,194,433.71	-	-	-	-	-
存出保证金	12,947,108,528.10	-	-	-	-	-
应收款项	663,586,140.75	-	-	-	-	-
债权投资	691,492,935.76	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	70,798,037,316.89	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	17,697,436,595.25	-	-	-
其他资产	8,406,263,546.34	-	-	-	-	-
合计	303,865,004,433.02	70,798,037,316.89	17,697,436,595.25	285,416,853,289.22	-	-

金融负债计量基础分类表

2023 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	6,182,839,721.74	-	-	-
应付短期融资款	57,025,735,114.01	-	-	-
拆入资金	27,061,392,192.56	-	-	-
交易性金融负债	-	43,004,593,913.47	1,530,922,003.14	-
衍生金融负债	-	6,938,983,402.97	-	-
卖出回购金融资产款	142,684,753,501.43	-	-	-
代理买卖证券款	117,852,233,465.78	-	-	-
应付款项	38,037,349,624.90	-	-	-
长期借款	1,907,610,886.52	-	-	-
应付债券	121,992,465,259.37	-	-	-
租赁负债	1,255,518,258.99	-	-	-
其他负债	1,419,970,004.19	-	-	-
合计	515,419,868,029.49	49,943,577,316.44	1,530,922,003.14	-

3 以公允价值计量的资产和负债

项目	2024 年 1 月 1 日	本期公允价值变动损益	计入其他综合收益的累计公允价值变动	本期计提的减值	2024 年 6 月 30 日
金融资产					
1、衍生金融资产 (注)	6,679,136,543.07	2,283,643,579.65	-	-	9,678,018,734.36
2、交易性金融资产	278,737,716,746.15	1,290,535,031.52	-	-	257,183,898,610.13
3、其他债权投资	70,798,037,316.89	-	706,926,763.32	4,531,145.65	69,338,027,923.97
4、其他权益工具投资	17,697,436,595.25	-	-2,651,843.36	-	32,826,535,831.24
金融资产小计	373,912,327,201.36	3,574,178,611.17	704,274,919.96	4,531,145.65	369,026,481,099.70
金融负债					
1、交易性金融负债	44,535,515,916.61	13,317,826.02	-	-	57,364,617,825.69
2、衍生金融负债 (注)	6,938,983,402.97	150,170,665.13	-	-	6,788,812,737.84
金融负债小计	51,474,499,319.58	163,488,491.15	-	-	64,153,430,563.53

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。

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 2024 年 6 月 30 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	其他权益工具投资	证券 / 黄金 借贷安排	合计
转让资产的公允价值	11,209,416	1,023	2,059,142	2,269,011	706,247	16,244,839
相关负债的账面价值	10,039,554	917	1,844,241	2,032,207	632,540	14,549,459
净头寸	1,169,862	106	214,901	236,804	73,707	1,695,380

截至 2023 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	10,770,317	1,008	3,033,167	2,013,704	15,818,196
相关负债的账面价值	9,715,141	909	2,736,005	1,816,420	14,268,475
净头寸	1,055,176	99	297,162	197,284	1,549,721

(2) 证券借出

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团与客户订立证券借贷协定，借出总账面价值为人民币 68,591.10 万元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 91,838.27 万元) 的交易性金融资产和总账面价值为人民币 83,199.83 万元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 92,157.91 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。

5 租赁

(1) 经营租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
租赁收入	9,396,045.64
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	-
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	
第 1 年	15,710,868.36
第 2 年	7,020,602.32
第 3 年	5,034,210.96
第 4 年	5,034,210.96
第 5 年	2,936,623.06
5 年以上	-

(2) 租赁承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	17,759,189.58
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	2,942,263.20
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)	-
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁 付款额	-
其中：售后租回交易产生部分	-
转租使用权资产取得的收入	-
与租赁相关的总现金流出	190,750,494.29
售后租回交易产生的相关损益	-
售后租回交易现金流入	-
售后租回交易现金流出	-
其他	-

6 其他

客户资金的安全性

截至 2024 年 6 月 30 日,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。

十五、 财务报表的批准

本财务报表于 2024 年 8 月 30 日经本公司董事会批准。

招商证券股份有限公司
财务报表补充资料
2024年1月1日至6月30日止期间
(金额单位：人民币元)

1 当期非经常性损益明细表

按照中国证券监督管理委员会《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（2023年修订）》的规定，本集团自2024年1月1日至2024年6月30日止期间非经常性损益如下：

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	88,938.84
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	882,806.37
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
对外委托贷款取得的损益	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
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	-
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	-
非货币性资产交换损益	-
债务重组损益	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-
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	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
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	-4,088,974.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
减：所得税影响额	-752,210.15
少数股东权益影响额（税后）	-
合计	-2,365,019.20

招商证券股份有限公司
财务报表补充资料(续)
2024年1月1日至6月30日止期间
(金额单位:人民币元)

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	4.08	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	4.08	0.51	0.51

董事长:霍达

董事会批准报送日期:2024年8月30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公司债券注册的批复	证监许可(2024)923号	2024年6月14日

二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用