

公司代码：600999

公司简称：招商证券

# 招商证券股份有限公司 2022 年半年度报告

### 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。

四、公司负责人霍达、主管会计工作负责人吴慧峰及会计机构负责人（会计主管人员）王剑平声明：保证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  
无。

### 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 .....	44
第五节	环境与社会责任 .....	49
第六节	重要事项 .....	51
第七节	股份变动及股东情况 .....	63
第八节	债券相关情况 .....	68
第九节	优先股相关情况 .....	79
第十节	财务报告 .....	80
第十一节	证券公司信息披露 .....	210

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
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： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港联交所网站	指	香港联合交易所有限公司网站（披露易）： <a href="https://www.hkexnews.hk">https://www.hkexnews.hk</a>
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
招商局金融集团	指	招商局金融集团有限公司
招融投资	指	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
招商投资	指	招商证券投资有限公司
招商资管	指	招商证券资产管理有限公司
博时基金	指	博时基金管理有限公司
招商基金	指	招商基金管理有限公司
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（经不时修订）
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
《证券及期货条例》	指	《证券及期货条例》（香港法规第 571 章）
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市（股票代码：600999）
H 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股份代号：6099）
A 股股东	指	A 股持有人
H 股股东	指	H 股持有人
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
科创板	指	上交所科技创新板
VaR	指	风险价值
APP	指	Application，应用程序
IPO	指	首次公开发售

本报告期、报告期、 本期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
上年同期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 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	吴慧峰、彭磊

### 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	72,833,938,093.62	72,735,158,477.64

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	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
2	账户管理功能优化试点	中国证券业协会	2021 年 6 月
3	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
4	深交所信用保护凭证创设机构资格	深圳交易所	2020 年 11 月
5	农发债标准债券远期业务资格	上海清算所	2020 年 10 月
6	利率期权业务资格	中国外汇交易中心	2020 年 3 月
7	股指期权做市业务	中国证监会证券基金机构监管部	2019 年 12 月
8	沪深 300ETF 期权主做市商	深圳证券交易所	2019 年 12 月
9	股票期权业务交易权限	深圳证券交易所	2019 年 12 月
10	结售汇业务	国家外汇管理局	2019 年 8 月
11	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
12	开展国债期货做市业务	中国证监会证券基金机构监管部	2019 年 5 月
13	信用保护合约业务	上海证券交易所	2019 年 2 月
14	上市基金主做市商业务	上海证券交易所	2019 年 2 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
15	信用衍生品业务	中国证监会证券基金机构监管部	2018 年 12 月
16	原油期货做市业务	上海国际能源交易中心	2018 年 10 月
17	镍期货做市商	上海期货交易所	2018 年 10 月
18	铜期权做市商	上海期货交易所	2018 年 9 月
19	场外期权业务交易商	中国证券业协会	2018 年 8 月
20	债券通“北向通”做市商资格	中国外汇交易中心	2018 年 7 月
21	试点开展跨境业务	中国证监会证券基金机构监管部	2018 年 4 月
22	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
23	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
24	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
25	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
26	深港通下港股通业务交易权限	深圳证券交易所	2016 年 11 月
27	非现场开户业务	中国证监会证券基金机构监管部	2015 年 4 月
28	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
29	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
30	开展黄金现货合约自营业务	中国证监会证券基金机构监管部	2015 年 3 月
31	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
32	股票期权做市业务	中国证监会	2015 年 1 月
33	开展上证 50ETF 期权做市业务	上海证券交易所	2015 年 1 月
34	股票期权自营交易	上海证券交易所	2015 年 1 月
35	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
36	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
37	开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014 年 11 月
38	港股通业务交易权限	上海证券交易所	2014 年 10 月
39	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
40	主办券商业务（做市业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 6 月
41	场外期权业务	中国证券业协会	2014 年 2 月
42	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
43	证券投资基金托管资格	中国证监会	2014 年 1 月
44	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
45	股票质押式回购业务交易权限	上海证券交易所	2013 年 6 月
46	股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013 年 6 月
47	参与利率互换交易	深圳证监局	2013 年 5 月
48	保险兼业代理业务许可证	中国保监会（现中国银保监会）	2013 年 4 月 （最新证书时

序号	业务资格	批准机构	取得时间
			间为：2020 年 4 月)
49	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
50	柜台交易业务	中国证券业协会	2013 年 2 月
51	权益类证券收益互换业务	中国证监会机构监管部（现中国证监会证券投资基金机构监管部）	2013 年 1 月
52	保险机构特殊机构客户业务	中国保监会（现中国银保监会）	2013 年 1 月
53	代销金融产品业务资格	中国证监会深圳监管局	2012 年 12 月
54	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
55	私募基金综合托管服务	中国证监会机构监管部（现中国证监会证券投资基金机构监管部）	2012 年 10 月
56	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2012 年 8 月
57	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012 年 6 月
58	约定购回式证券交易业务	中国证监会	2012 年 5 月
59	债券质押式报价回购业务	中国证监会机构监管部（现中国证监会证券投资基金机构监管部）	2012 年 1 月
60	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
61	普通清算会员资格	上海清算所	2010 年 11 月
62	融资融券业务资格	中国证监会	2010 年 6 月
63	直接投资业务	中国证监会	2009 年 8 月
64	为招商期货提供中间介绍业务	中国证监会	2008 年 2 月
65	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
66	从事境外证券投资管理业务	中国证监会	2007 年 8 月
67	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
68	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）
69	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
70	上证 180 交易型开放式指数基金一级交易商	上海证券交易所	2006 年 3 月
71	报价转让业务资格	中国证券业协会	2006 年 1 月
72	短期融资券承销业务	中国人民银行	2005 年 7 月
73	经营外资股业务资格	中国证监会	2002 年 9 月
74	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2002 年 8 月
75	受托投资管理业务资格	中国证监会	2002 年 5 月
76	网上证券委托业务资格	中国证监会	2001 年 2 月
77	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
78	经营上海市人民币特种股票业务（无限	上海市证券管理办公室	1996 年 11 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
	制) 资格		
79	开办外汇业务	国家外汇管理局深圳分局	1996 年 10 月
80	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
81	开办自营业务	深圳市证券管理办公室	1993 年 8 月

本公司全资子公司招证国际的各单项业务资格:

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

本公司全资子公司招商期货的各单项业务资格:

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	广州期货交易所会员	广州期货交易所	2022 年 6 月
2	做市业务	中国期货业协会	2018 年 3 月
3	上海国际能源交易中心会员	上海国际能源交易中心	2017 年 5 月
4	基差贸易	中国期货业协会	2017 年 4 月
5	场外衍生品业务	中国期货业协会	2017 年 4 月
6	仓单服务	中国期货业协会	2016 年 12 月
7	全国银行间债券市场准入备案	中国人民银行	2016 年 7 月
8	商品期货经纪; 金融期货经纪; 期货投资咨询	中国证监会	2014 年 8 月 (最新证书为 2021 年 9 月)
9	资产管理业务资格	中国证监会	2013 年 3 月
10	期货投资咨询业务资格	中国证监会	2011 年 8 月
11	郑州商品交易所会员	郑州商品交易所	2009 年 3 月
12	大连商品交易所会员	大连商品交易所	2008 年 12 月
13	上海期货交易所会员	上海期货交易所	2008 年 10 月
14	中国金融期货交易所交易结算会员	中国金融期货交易所股份有限公司	2007 年 12 月
15	金融期货交易结算业务资格	中国证监会	2007 年 11 月

本公司全资子公司招商致远资本的各单项业务资格:

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

本公司全资子公司招商资管的各单项业务资格：

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

## 二、联系人和联系方式

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

	联席公司秘书	
姓名	吴慧峰	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、基本情况及变更简介

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	1998年8月，公司注册地址变更为“深圳市福田区深南中路34号华强佳和大厦东座8-11楼”；2002年6月，公司注册地址变更为“深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层”；2018年11月，公司注册地址变更为“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 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 香港联交所披露易网站 <a href="https://www.hkexnews.hk">https://www.hkexnews.hk</a>
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	6099	--

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

## 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	10,620,582,866.81	14,341,507,654.22	-25.95
归属于母公司股东的净利润	4,288,121,463.88	5,745,385,064.39	-25.36
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,239,135,928.77	5,656,281,873.88	-25.05
经营活动产生的现金流量净额	58,315,539,342.56	-29,861,910,947.04	-
其他综合收益	83,742,125.61	-270,420,424.86	-
	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	601,076,312,472.72	597,221,126,798.86	0.65
负债总额	489,599,515,355.83	484,630,676,581.91	1.03
归属于母公司股东的权益	111,382,483,528.87	112,503,029,631.97	-1.00
所有者权益总额	111,476,797,116.89	112,590,450,216.95	-0.99

## (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）	0.46	0.61	-24.59
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.61	-24.59
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.45	0.60	-25.00
加权平均净资产收益率（%）	3.98	5.73	减少1.75个百分点

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(%)
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.93	5.64	减少1.71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。2022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	72,833,938,093.62	72,735,158,477.64
净资产	101,954,148,248.36	103,607,681,425.67
各项风险资本准备之和	26,270,337,818.81	27,379,486,801.43
表内外资产总额	343,730,139,615.29	344,980,694,933.99
风险覆盖率(%)	277.25	265.66
资本杠杆率(%)	14.71	15.24
流动性覆盖率(%)	232.35	294.70
净稳定资金率(%)	140.41	139.36
净资本/净资产(%)	71.44	70.20
净资本/负债(%)	20.35	20.10
净资产/负债(%)	28.49	28.63
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	16.47	22.15
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	343.38	318.59

### 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
非流动资产处置损益	983,553.97
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	73,889,398.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,725,294.89
减:所得税影响额	16,162,122.27
合计	48,985,535.11

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项目的情况说明

适用 不适用

### 十、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

#### 1、合并数据

单位：元 币种：人民币

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	增减幅度(%)
债权投资	422,489,863.16	1,117,626,303.13	-62.20
其他债权投资	56,244,072,805.94	40,582,323,318.84	38.59
拆入资金	1,910,308,831.71	6,743,717,383.90	-71.67
交易性金融负债	33,893,391,028.58	23,187,937,832.42	46.17
代理承销证券款	5,255,360.00	-	-
应交税费	579,428,187.08	1,110,124,989.35	-47.81
预计负债	69,279,561.07	128,144,062.70	-45.94
其他负债	7,643,910,865.29	3,214,168,479.03	137.82
其他综合收益	60,129,140.34	-31,248,474.95	-
项目	2022年1-6月	2021年1-6月	增减幅度(%)
利息净收入	365,069,902.93	1,068,776,192.53	-65.84
其他收益	156,330,671.73	33,369,890.69	368.48
公允价值变动收益	-780,930,195.51	882,176,715.70	-188.52
汇兑收益	-155,299,154.28	29,110,971.59	-633.47
信用减值损失	205,524,837.51	149,979,119.62	37.04
其他资产减值损失	6,915,401.34	-	-
营业外收入	1,810,435.30	22,953,062.83	-92.11
营业外支出	9,976,857.52	38,382,133.84	-74.01
所得税费用	460,132,287.26	1,060,876,424.85	-56.63
其他综合收益的税后净额	83,742,125.61	-270,420,424.86	-
经营活动产生的现金流量净额	58,315,539,342.56	-29,861,910,947.04	-
投资活动产生的现金流量净额	-14,291,661,512.16	3,982,233,794.29	-458.89
筹资活动产生的现金流量净额	-22,252,650,107.19	37,131,633,371.93	-159.93
汇率变动对现金及现金等价物的影响	416,853,329.56	-141,305,329.96	-

## 2、母公司数据

单位：元 币种：人民币

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	84,297,268,649.01	63,563,514,214.46	32.62
债权投资	268,748,665.05	552,624,471.50	-51.37
其他债权投资	55,290,290,248.14	39,378,363,650.03	40.41
在建工程	16,992,681.55	12,482,325.71	36.13
拆入资金	1,910,308,831.71	6,743,717,383.90	-71.67
交易性金融负债	28,674,453,060.00	18,621,981,990.00	53.98
代理承销证券款	5,255,360.00	-	-
应交税费	254,740,716.92	793,993,502.04	-67.92
预计负债	69,279,561.07	128,144,062.70	-45.94
其他负债	5,856,122,678.75	971,055,298.29	503.07
其他综合收益	70,184,672.17	196,857,434.80	-64.35
项目	2022年1-6月	2021年1-6月	增减幅度(%)
利息净收入	197,200,785.71	814,281,133.08	-75.78
投资收益	2,036,640,064.25	4,397,635,396.87	-53.69
其他收益	89,695,490.45	31,966,488.73	180.59
公允价值变动收益	1,611,388,319.98	195,255,530.40	725.27
汇兑收益	-196,989,699.05	20,603,550.04	-1,056.10

营业外收入	1,691,674.87	16,280,947.19	-89.61
营业外支出	9,742,652.96	38,350,801.18	-74.60
所得税费用	278,168,568.44	515,003,565.44	-45.99
其他综合收益的税后净额	-134,563,062.95	-193,502,454.84	-
经营活动产生的现金流量净额	54,452,561,605.16	-17,293,688,255.24	-
投资活动产生的现金流量净额	-15,817,183,900.30	3,624,998,552.14	-536.34
筹资活动产生的现金流量净额	-21,099,462,732.20	19,010,680,442.61	-210.99
汇率变动对现金及现金等价物的影响	29,389,881.67	-26,406,449.96	-

## 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）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司以客户为中心，向个人、机构及企业客户提供多元化、全方位的金融产品和服务，并从事投资与交易。主要业务如下：

**财富管理和机构业务：**公司为客户代理买卖股票、基金、债券、期货、衍生金融工具，提供投资咨询、投资组合建议、产品销售、资产配置等增值服务，赚取手续费及佣金收入；向客户提供资本中介服务（包括融资融券、股票质押式回购等），赚取利息收入。此外，公司通过向基金、保险等各类机构客户提供投资研究、销售与交易、主券商等服务，赚取手续费及佣金收入。

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

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

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

#### （二）报告期内公司所处行业及市场发展情况

2022 年上半年，世界百年变局和世纪疫情相互交织，主要发达经济体加息缩表与通胀并存，经济复苏步履维艰；地缘政治冲突加剧，全球安全挑战超出预期。国内疫情发生频次明显增多，稳增长、稳就业、稳物价面临新的挑战。面对复杂严峻的国内外发展环境，我国高效统筹疫情防控和经济社会发展，经济运行总体平稳并呈逐渐恢复态势，上半年 GDP 同比增长 2.5%。受内外部多重因素影响，资本市场波动加大，股债两市均出现较大幅度调整。上证综指下跌 6.63%，深证成指下跌 13.20%，创业板指数下跌 15.41%，恒生指数下跌 6.57%，中债综合财富（总值）指数上

涨 1.83%。沪深两市股票基金日均交易量 10,646.22 亿元，同比增长 8.55%；香港市场日均交易量 1,382.63 亿港元，同比下降 26.52%。

报告期内，虽然受到不利市场影响，但资本市场改革持续深化，各项制度推出进程加快。北交所转板制度正式落地，标志着我国多层次资本市场实现了真正意义上的互联互通；国务院办公厅、证监会先后发布《关于推动个人养老金发展的意见》《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定（征求意见稿）》，有助于构建养老金、资本市场与实体经济良性互动、协同发展的新格局；证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》，着力推进公募基金行业高质量发展；《证券公司科创板股票做市交易业务试点规定》有利于提升科创板市场定价效率、提高市场活跃度，更好满足市场交易需求；符合条件的交易型开放式基金（ETF）纳入内地与香港股票市场交易互联互通机制，内地与香港资本市场进一步深度融合。随着金融供给侧结构性改革持续深化，以及多层次资本市场体系持续完善，证券行业中长期仍将面临较大的发展空间。

## 二、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

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

报告期内，根据中国证券业协会和中国证券投资基金业协会统计，公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）排名第 3，代销金融产品净收入排名第 8，融资融券利息收入排名第 6，股票质押利息收入排名第 5，私募基金托管家数排名保持证券行业第 1，投资银行业务净收入排名第 7，资产管理业务净收入排名第 7，合规受托资金规模排名第 6。据 Wind 统计，公司公募基金托管家数排名证券行业第 2，股票主承销金额（不含发行股票购买资产类增发，发行日口径）排名第 7，债券主承销金额排名第 12。

## 三、经营情况的讨论与分析

2022 年上半年，公司沉着应对不利的经营挑战，整体保持平稳发展。公司实现营业总收入 106.21 亿元，同比下降 25.95%，实现归属于母公司股东的净利润 42.88 亿元，同比下降 25.36%。公司总体经营情况主要呈现三大成效：一是业务发展显韧性。在股债双跌的不利市场情况下，公

司核心业务优势继续保持，展现出良好的发展韧性。二是转型变革破难题。科学处理长远发展与当期经营之间的关系，深入推动业务变革与数字化转型，持续推进“六能”机制落地，转型变革进展平稳顺利，部分业务转型成效明显。三是防疫经营两不误。统筹推进疫情防控与经营发展，全力用最小的代价取得最大的防控成果。公司继续保持稳健经营的良好态势，保持入列证券公司“白名单”。

### （一）报告期各业务情况分析

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

#### 1、财富管理和机构业务

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

##### （1）经纪与财富管理

2022 年上半年，A 股市场股票基金单边交易量为 124.56 万亿元，同比增长 7.63%；行业平均佣金净费率为 0.241%，同比下降 7.01%，延续了逐年下降的态势。香港市场股票单边交易量为 16.59 万亿港元，同比下降 27.19%。受市场波动影响，居民金融资产配置意愿和产品结构短期均受到影响，根据 Wind 统计，上半年境内新发公募基金份额同比下降 58.42%，其中股票加混合类公募基金发行份额同比下降 84.75%。同时，基金投顾试点业务继续扩容，证券公司财富管理业务大力推进以客户为中心的买方投顾业务。

报告期内，公司持续优化线上线下营销模式，新开户保持行业领先优势。2022 年上半年，公司新开户 135.14 万户，截至 2022 年 6 月末，公司正常交易客户数约 1,559 万户，同比增长 21.61%，托管客户资产 4.10 万亿元。

公司积极打造全生态、全方位财富管理服务商。一方面以做大金融产品保有量，提升客户持有体验为目标，持续优化金融产品的筛选、配置和销售；另一方面持续打造产品定制、基金投顾等账户管理类业务特色，不断丰富“智远私行”“e 招投”等核心品牌的服务内涵。截至 2022 年 6 月末，公司基金投顾品牌“e 招投”累计签约客户数 3.34 万户，累计签约规模超 43 亿元。根据中国证券投资基金业协会数据，2022 年二季度公司非货币市场公募基金保有规模 721 亿元，排名证券行业第 5。此外，公司扎实做好投资者教育工作，2022 年上半年承办深圳片区《股东来了》2022 投资者权益知识竞赛活动，并在首次证券公司投资者教育评估中获评 A 等次。

报告期内，公司加快推动财富管理数字化赋能，深化客户服务能力。公司优化 APP 核心业务场景体验，构建以“招商证券财富+”小程序和企业微信为主的私域流量经营模式，助力业务发展。报告期内，招商证券 APP 平均月度活跃用户数（MAU）同比增长 14.95%，MAU 排名大型券商第 5。

经营指标	2022 年上半年	2021 年上半年	同比变动
A 股股基交易量（万亿元）	12.80	10.23	25.12%
A 股股基交易量市场份额	5.14%	4.42%	上升 0.72 个百分点
代理买卖证券业务净收入市场份额	4.68%	4.75%	下降 0.07 个百分点

经营指标	2022 年上半年	2021 年上半年	同比变动
财富顾问人数	1,236	1,106	11.75%
代销金融产品净收入（亿元）	3.69	4.61	-19.96%
财富管理客户数目（万户）	53.93	50.94	5.87%
财富管理客户资产（亿元）	15,254	16,295	-6.39%
高净值客户数目（万户）	2.96	2.70	9.63%

资料来源：沪深交易所、证券业协会、公司内部

注：1、公司股票基金交易量为双边交易量；

2、代销金融产品净收入为证券业协会统计数据；

3、财富管理客户指在公司托管资产达 30 万元及以上的个人客户；

4、高净值客户指在公司托管资产达 800 万元以上的客户。

期货经纪业务方面，2022 年上半年，大宗商品市场剧烈震荡。根据中国期货业协会统计，全国期货市场累计成交量 30.46 亿手，累计成交额 257.48 万亿元，期货行业手续费净收入 128.19 亿元，同比分别下降 18.04%、10.08%、8.83%。截至 2022 年 6 月末，全市场客户权益 1.37 万亿元，较 2021 年末增长 15.41%。报告期内，招商期货持续推进转型变革，聚焦金融机构客户服务，做大客户权益规模，打造“招商大宗商品”研究品牌。截至 2022 年 6 月末，招商期货客户权益 251.32 亿元，较 2021 年末增长 25.15%，报告期内手续费净收入同比增长 13.58%。

境外市场方面，招证国际坚持以稳应变，强化跨境业务联动，加快建设国际版 APP 与分级服务体系，升级客户服务能力。截至 2022 年 6 月末，招证国际托管客户资产规模 2,215.35 亿港元，报告期内股票交易量 952.64 亿港元。

## （2）资本中介业务

公司资本中介业务包括融资融券、股票质押式回购等。

截至 2022 年 6 月末，A 股市场融资融券余额为 1.60 万亿元，较 2021 年末下降 12.49%，其中，融资余额为 1.51 万亿元，较 2021 年末下降 11.82%；融券余额为 935.62 亿元，较 2021 年末下降 22.13%。股票质押式回购业务融出资金金额为 2,136.98 亿元，较 2021 年末下降 5.87%。

报告期内，公司顺应市场趋势和客户需求变化，积极开展产品和服务创新；大力拓展券源渠道，深化与公募基金合作，券源结构进一步优化；上线融券业务专用“e 招融”平台、股票质押智能管理平台，优化业务流程；持续落实资本中介业务政策的逆周期调节机制，完善压力测试和预警工作机制，压降和压退了若干涉及房地产的风险项目，审慎控制风险，资产质量优良。

2022 年 6 月末，公司融资融券余额 828.37 亿元，较 2021 年末下降 14.13%，维持担保比例为 314.23%；股票质押式回购业务（含资管计划出资业务）待购回余额 214.58 亿元，较 2021 年末下降 3.82%，整体履约保障比例为 261.79%，其中，自有资金出资余额 131.14 亿元，较 2021 年末下降 7.79%，履约保障比例为 317.80%。2022 年上半年，公司资本中介业务利息收入排名行业第 6（母公司口径）。截至报告期末，融资融券业务融出资金规模排名行业第 6，股票质押式回购（自有资金）融出资金规模排名行业第 5。

经营指标	2022 年 6 月末	2021 年末	变动幅度
融资融券余额（亿元）	828.37	964.68	-14.13%
融资融券市场份额	5.16%	5.26%	下降0.1个百分点
其中：融券余额（亿元）	21.70	29.71	-26.96%
融券余额市场份额	2.32%	2.47%	下降0.15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）	214.58	223.10	-3.82%
股票质押式回购业务期末待购回金额（自有资金，亿元）	131.14	142.22	-7.79%
股票质押式回购市场份额（自有资金）	6.14%	6.26%	下降 0.12 个百分点
境外孖展业务规模（亿港元）	38.01	49.71	-23.54%

资料来源：公司内部

### （3）机构客户综合服务

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

#### ①机构综合服务

2022 年上半年，公司继续保持机构综合服务水平的领先优势。公司大力推进机构客户业务转型变革，落地并实施机构客户经理制，通过搭建协同一体的机构业务服务体系，着力提升公司机构业务综合化服务能力。公司深度挖掘、精准匹配机构客户需求，提供一站式综合金融服务。

主券商业务方面，公司持续保持服务水平的领先优势，不断推进主券商业务体系建设，强化科技赋能，加快机构业务数字化建设，迭代完善机构营销服务平台，优化基金数据服务中台，打造并推广“招商证券机构+”系列服务工具。截至 2022 年 6 月末，公司私募证券交易资产规模达 3,206 亿元，报告期内私募客户股票基金交易量同比增长 88.30%。

#### ②研究

公司股票研究涉及证监会行业中的 17 个门类、70 个大类共 1,581 家上市公司，覆盖沪深 300 指数成份股总市值的 87%、创业板成份股总市值的 87%、科创板成份股总市值的 51%。公司在量化与基金评价、电子、传媒、策略、电力设备与新能源、固定收益、食品饮料、宏观经济、金融、通信、房地产、汽车等领域的研究处于业内领先水平。

2022 年上半年，公司持续聚焦对公募、保险资管、私募等核心机构客户的服务，不断提升服务水平，巩固提升研究品牌，报告期内共发布研究报告 3,232 篇，组织研究路演服务 15,797 场，联合调研 177 次，举办线上会议 1,623 场。同时，加快研究业务国际化步伐，2022 年上半年发布 A 股英文报告 184 篇。

2022 年上半年，公司研究业务深化转型，在做好客户服务的同时，积极发挥其研究驱动作用，持续增强产业研究、智库专业优势，聚焦光伏、光伏建筑一体化、铝塑膜、分子筛、光模块、化

学发光和合成生物等重点产业领域，为公司业务发展赋能，为招商局集团内产融协作、融融协作提供战略决策支持。

### ③托管外包

2022 年上半年，资产托管和外包业务经营环境面临挑战，根据中国证券投资基金业协会数据，私募证券投资基金新发产品只数 11,619 只，同比下降 17.13%，截至 2022 年 6 月末，私募证券投资基金规模 5.79 万亿元，较 2021 年末下降 5.54%。托管外包行业竞争加剧，费率承压，证券公司加大内部协同营销力度，进一步拓展机构服务的全生命周期，托管外包行业集中度进一步降低，报告期末，证券行业托管外包 CR3 市场占有率由 2014 年末的 81.93% 下降到 52.17%。

报告期内，公司托管外包业务继续巩固行业领先地位。公司主动加强内部营销协同，多部门联合成功举办第二届“招财杯”私募大赛，全面打造公司私募基金综合服务品牌；以提升客户体验为核心，加强金融科技在托管业务营销、服务、运营中的赋能作用。深化 AI、RPA 和大数据画像赋能，首家搭建海内外基金管理平台；坚持创新驱动，持续拓宽业务边界，成功落地首单跨境基金行政管理人业务。

截至 2022 年 6 月末，公司托管外包产品数量 3.8 万只，较 2021 年末增长 7.52%，托管外包规模 3.37 万亿元，较 2021 年末下降 6.35%。根据中国证券投资基金业协会统计，本公司私募基金托管产品数量市场份额达 22.83%，私募基金托管产品数量连续八年保持证券行业第一。

## 2、投资银行业务

公司投资银行业务包括股票承销及保荐、债券承销、财务顾问等业务。

2022 年上半年，公司继续推进现代化投行建设，加快投资银行转型变革。公司积极服务国家战略，抢抓北交所等业务机遇，不断推动投行数字化转型，持续打造专业化和区域化等核心竞争力。通过公司各部门协同联动，以“羚跃计划”<sup>1</sup> 为抓手，深入落地实施企业客户经理制，不断增强科创型中小企业服务能力，积极开拓绿色金融项目，抢抓“双碳”目标下的业务发展机遇。

### (1) 股票承销

2022 年上半年，受国内疫情反复、资本市场低迷等因素影响，A 股股权融资市场发行节奏回落。根据 Wind 统计（发行日口径，下同），A 股市场股权融资总规模（不含发行股份购买资产类增发，下同）为 6,449.19 亿元，同比下降 4.32%。其中，IPO 发行数量为 176 家，同比下降 33.83%，募集资金金额为 2,600.64 亿元，同比增长 18.96%；科创板、创业板和北交所 IPO 发行数量和募集资金金额分别占 A 股 IPO 整体发行数量和募集资金金额的 84.09% 和 79.05%。再融资募集资金金额（不含发行股票购买资产类增发，下同）为 3,848.55 元，同比下降 15.49%，其中，增发募集资金金额为 2,206.85 亿元，同比下降 25.89%，可转债募集资金金额为 1,175.36 亿元，同比下降 22.17%。

2022 年上半年，香港新股市场跟随全球新股市场的走势，融资总额及数量均大幅下降。根据

<sup>1</sup> 公司以全平台协同的模式围绕战略性新兴产业、优质科技创新企业提供的一站式综合金融服务

彭博统计，香港市场 IPO 募集资金金额约 26.99 亿美元，同比下降 91.29%，IPO 发行数量为 27 家，同比下降 46%。受益于中概股回港上市门槛放宽、SPAC (Special purpose acquisition company 特殊目的并购公司) 上市机制引入，中概股回港上市升温，香港 SPAC 市场发展向好，目前已完成 2 个 SPAC 项目上市，同时已超过 10 家公司提交上市申请。

报告期内，公司投行专业化转型成效明显，虽然 IPO 承销金额和家数受在审项目实施节奏的影响而下降，但在金融行业大客户再融资项目的带动下，公司 A 股股票承销金额保持稳定增长。根据 Wind 统计，公司 A 股股票主承销金额排名行业第 7，其中 IPO 承销金额排名行业第 9，再融资承销金额排名行业第 5。根据彭博统计，公司共完成 5 个香港市场股票承销项目，承销金额为 4.74 亿美元，同比增长 18.68%，香港市场股票承销金额排名行业第 6、中资券商第 4。

2022 年上半年，本公司完成了多单具有市场影响力的项目，包括首单 A+H 股中小银行可转债项目——重庆银行可转债，中信证券 A+H 股配股项目，集成电路薄膜沉积领域领先企业——拓荆科技、精密电子零组件领域领先企业——奕东电子、锌锰电池制造领域领先企业——浙江恒威 A 股 IPO 项目，国内最大的消费级基因检测与癌症筛查基因检测平台——美因基因、国内全面的医学运营服务平台——云康集团港股 IPO 项目等。公司获第十五届新财富“本土最佳投行”、“最佳践行 ESG 投行”等多个奖项。

报告期内，公司持续加强优质项目储备，不断加快项目申报速度。根据中国证监会、沪深交易所和北交所数据，截至 2022 年 6 月末，公司 A 股 IPO 在会审核项目数量为 35 家（含已过会待发行和证监会未注册项目），排名行业第 9，其中，北交所在会审核项目数量为 3 家。再融资在会审核项目数量为 10 家，排名行业第 6。公司积极落实企业客户经理制，推动“羚跃计划”入库企业业务转化，不断丰富投行优质项目储备。截至 2022 年 6 月末，公司“羚跃计划”累计入库企业 295 家。

A 股项目	2022 年上半年		2021 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	68.43	4	89.62	10	-23.65%
再融资发行	159.01	7	118.23	12	34.49%
合计	227.44	11	207.85	22	9.42%

数据来源：Wind 统计，发行日口径

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

## (2) 债券承销

2022 年上半年，境内债券市场收益率呈现区间震荡态势，债券融资规模平稳增长。根据 Wind 统计（发行日口径），境内债券（不含央行票据、同业存单）发行总规模达 20.53 万亿元，同比增长 11.09%。其中，信用债券发行总规模 8.98 万亿元（不含国债、地方政府债、央行票据、同业存单和政策性银行金融债，下同），同比下降 2.98%。受企业贷款需求下降、城投债监管政策收紧等因素影响，ABS 发行总规模为 9,571.58 亿元，同比下降 32.48%。其中，信贷 ABS 业务发行规模为 1,800.86 亿元，同比下降 57.71%，企业 ABS 业务发行规模为 5,031.38 亿元，同比下降

31.66%。2022 年上半年，在美联储大幅加息背景下，美债利率波动上行，同时受房地产公司违约事件频发影响，中资离岸债券发行规模同比大幅下降。根据彭博统计，中资离岸债券（除人民币）发行规模为 549.51 亿美元，同比下降 38.90%。

报告期内，公司继续加强重点区域布局，重点培育和发展信用债业务，积极开拓基础设施公募 REITs 等创新业务，加大绿色债券业务承销力度。根据 Wind 统计，2022 年上半年，公司境内主承销债券金额（包含自主自办发行）为 1,373.38 亿元，同比下降 25.77%，排名行业第 12。其中，信用债承销金额为 1,368.76 亿元，排名行业第 8。公司持续巩固信贷 ABS 业务领先态势，ABS 业务承销金额排名行业第 5，其中信贷 ABS 业务承销金额为 250.48 亿元，排名保持行业第 1。根据彭博统计，公司共完成 2 个境外美元债券发行项目，承销金额 4,113 万美元。

2022 年上半年，公司完成多个具有市场代表性的项目，包括首单出表型央企高速公路类 REITs、迄今为止证监会体系内发行规模最大的基础设施类 REITs——招商-葛洲坝内遂高速长江经济带资产支持专项计划；全国首笔美元备证结构自贸区离岸债券——复星高科 1.5 亿美元高级无抵押票据。公司还助力国网租赁、中国建设银行、招商银行分别发行租赁行业首单低碳转型挂钩公司债券、境内首单“可持续发展挂钩”金融债券、全国首单乡村振兴主题绿色金融债券等绿色债券项目，募集资金总额超过 300 亿元。

报告期内，公司获深圳证券交易所“2021 年度优秀公司债券承销商”、第十五届新财富“最佳债权承销投行”等多个奖项。

境内债券项目	2022 年上半年		2021 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	5.00	1	0.00	0	-
公司债	286.88	86	237.05	71	21.02%
金融债	393.88	38	772.26	61	-49.00%
短期融资券	58.19	15	46.40	14	25.41%
中期票据	68.05	15	71.19	23	-4.41%
定向工具	50.55	19	55.32	15	-8.62%
可交换债	0.00	0	0.00	0	-
资产支持证券	510.83	231	665.54	173	-23.25%
其他	0.00	0	2.50	3	-100.00%
<b>总计</b>	<b>1,373.38</b>	<b>405</b>	<b>1,850.26</b>	<b>360</b>	<b>-25.77%</b>

资料来源：Wind 统计、发行日口径。

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

### (3) 财务顾问

2022 年上半年，市场对经济衰退担忧加剧，全球并购交易大幅放缓。根据彭博统计，全球并购市场共发生 33,582 笔交易，交易总金额为 2.15 万亿美元，同比下降 15.60%。国内并购交易也呈现整体下降态势。根据 Wind 统计，2022 年上半年中国并购市场（不含境外并购）公告的交易数量为 4,522 个，交易金额为 9,921.98 亿元，同比下降 25.32%，完成的交易数量为 2,266 个，交易金额为 5,148.28 亿元，同比下降 5.61%。

报告期内，公司紧抓国有企业改革机遇，积极助推经济结构转型和产业升级，持续深化与大型央企、国企战略客户的紧密合作。根据 Wind 统计，2022 年上半年，本公司完成 4 单 A 股市场并购重组项目，交易金额为 42 亿元，交易数量排名行业第 6；完成 1 单港股上市公司并购项目，交易金额约为 13.4 亿元。

### 3、投资管理

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

#### (1) 证券公司资产管理业务

2022 年上半年，随着资管新规过渡期结束，证券公司资产管理业务规模整体逐步趋于平稳。根据中国证券业协会数据，截至 2022 年 6 月末，证券公司资产管理总规模为 10.49 万亿元，较 2021 年末下降 2.98%。2022 年 5 月 20 日，证监会发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其配套规则，新规优化公募牌照准入制度，证券公司公募牌照有望进一步扩容。

报告期内，招商资管聚焦客户需求，不断夯实主动管理能力，大力强化投研能力建设和产品管理工作，共发行资管产品 95 只；有序推进大集合转公募工作，持续做大公募业务规模，2022 年上半年完成 2 只大集合产品公募化改造，累计已有 5 只大集合产品完成公募化改造，规模较 2021 年末增长 18.70%；以客户需求为导向，提供定制化资产管理服务，推进机构业务发展；围绕产品和业务布局，强化金融科技建设，提升数字化管理。报告期末，招商资管资产管理总规模为 4,178.61 亿元，较 2021 年末下降 13.51%。根据中国证券业协会数据，2022 年上半年招商资管资产管理业务净收入排名证券行业第 7，报告期末合规受托资金规模排名证券行业第 6。

项目	资产管理规模（亿元）		资管业务净收入（亿元）	
	2022 年 6 月末	2021 年年末	2022 年上半年	2021 年上半年
集合资管计划	1,811.17	2,028.09	3.26	3.57
单一资管计划	1,726.53	2,151.94	1.46	1.86
专项资管计划	640.91	651.50	0.13	0.20
<b>总计</b>	<b>4,178.61</b>	<b>4,831.53</b>	<b>4.85</b>	<b>5.63</b>

资料来源：公司内部统计

#### (2) 私募股权基金管理

2022 年上半年，国家及各地方相继出台促进工业经济平稳增长的政策，涉及降本减负、要素供给、能源资源、经济转型和投资支持等多个方面，并部署实施多项项目工程。国内私募股权募资市场表现基本稳定，但投资市场节奏明显放缓。根据清科研究中心统计，2022 年上半年，国内股权投资市场新募基金总金额为 7,724.55 亿元，同比下降 10.3%；投资总金额为 3,149.29 亿元，同比下降 54.9%。

报告期内，招商致远资本依托招商局集团和招商证券特色资源平台，持续构建特色业务体系，打造专业化投资能力。募资方面，积极拓展上市公司、地方政府和国企客户资源，新设基金规模

为 27.48 亿元；投资方面，持续聚焦“双碳”、医疗健康、先进制造、数字经济等重点行业以及招商局集团交通物流、金融科技等优势产业，投资 7 家企业，投资金额为 3.26 亿元；投后管理方面，新增上市项目 1 个，已过会、待上市项目 2 个，项目退出金额为 9.69 亿元。根据中国基金业协会统计，2022 年第二季度招商致远资本私募基金月均管理规模为 181.95 亿元，排名证券行业第 9。

### （3）基金管理

2022 年上半年，资本市场大幅波动，公募基金发行总只数和募集规模均同比下降，但公募基金行业整体发展保持稳健，截至 6 月末，基金产品数量超万只，总规模达 26.79 万亿元。同时，证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》和《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定（征求意见稿）》等，从发展理念、资金来源、产品服务、投研能力、薪酬激励等方面加快推进公募基金行业发展模式转型，为公募基金行业做大做强做优提供了重大发展机遇。

#### ①博时基金

本公司持有博时基金 49% 的股权。2022 年上半年，博时基金夯实高质量发展基础，紧抓货币、短债等基金的市场需求，加强资产配置和回撤管理，着力提升投资、研究核心能力，扎实推进数字化工作，不断打造可持续发展的竞争优势，向“打造具有国际竞争力、国内最佳的资产管理机构”的战略目标稳步前进。

截至报告期末，博时基金资产管理规模 16,375 亿元（不含子公司管理规模），较 2021 年末减少 1.07%；其中公募基金管理规模 10,560 亿元（剔除联接基金），较 2021 年末增长 6.75%。根据 Wind 统计，博时基金非货币市场公募基金规模排名行业第 7，其中债券型基金规模排名行业第 2。

#### ②招商基金

本公司持有招商基金 45% 的股权。2022 年上半年，招商基金持续推进市场化、专业化建设，进一步提升投研能力、深化客户经营、丰富产品布局、强化风险合规保障，总体保持质效提升、稳中向好的发展势头。

截至报告期末，招商基金资产管理规模 11,283 亿元（不含子公司管理规模），较 2021 年末增长 4.47%，其中公募基金管理规模 7,806 亿元（剔除联接基金），较 2021 年末增长 5.35%。根据 Wind 统计，招商基金非货币市场公募基金规模排名行业第 5，其中股票型、债券型基金规模均排名行业第 3。

## 4、投资及交易

2022 年上半年，全球金融市场整体呈现下行趋势，受疫情反复、地缘政治风险、全球通胀预期等因素影响，年初 A 股市场出现较大波动。在一系列重磅政策刺激下，5 至 6 月 A 股出现全面

反弹。国内货币政策保持稳健，流动性合理充裕，债券市场走势平稳。中债综合财富指数（总值）年化涨幅 3.69%，略低于过去十年债市涨幅均值，受美国加息政策影响，美债指数下跌 9.1%。报告期内人民币汇率整体呈现先稳中有升、后波动贬值的双向波动态势，但仍维持在合理均衡水平。

报告期内，公司坚持“大而稳”的投资目标，加强形势研判及风险控制，控制方向性敞口，加强内外部协作，大力发展客需驱动业务，不断提高中性策略投资规模，全面提升投资的深度和广度，增厚投资收益。截至 2022 年 6 月末，公司金融资产规模为 3,152.46 亿元。

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

公司持续做大场内衍生品做市、基金做市及场外衍生品等资本中介型交易业务。场内衍生品做市业务持续优化做市策略与系统，借助大数据、机器学习等金融科技，提升报价的市场竞争力，报告期内新增 6 个做市品种，做市资格数达 56 个，位居证券行业第一；获得中国金融期货交易所“2021 年度股指期货优秀做市商金奖”、深圳证券交易所“2021 年度优秀股票期权做市商”等七大做市奖项。基金做市业务持续拓展做市基金产品，扩大业务规模，报告期内新增 151 个基金产品，沪深交易所 AA 评级基金做市项目数量均排名行业第一，并成为首批沪深交易所基金通平台做市商，做市竞争力位居前列；获评沪深交易所 2021 年度综合 AA 评级和“优秀基金做市商”，上海证券交易所“最佳股票 ETF 做市商”“最佳跨境 ETF 做市商”。场外衍生品业务通过持续丰富产品策略、提升交易服务及协同水平，为境内外机构客户提供覆盖全球主流市场、主流品种的综合金融服务，在市场大幅波动下仍然取得了收益的稳健增长。

固定收益投资业务方面，公司秉承稳健的投资理念，持续优化投资策略，中性策略规模占比及投资收益均稳健增长；加强衍生品投资，国债期货、利率互换交易量分别同比增长 80%、43%；加大金融科技建设，为固定收益投资业务前中后台全流程赋能。报告期内，公司境内固定收益投资收益率明显跑赢市场基准；境外固定收益投资在不利的市场环境中适时运用对冲工具，有效降低风险。做市业务方面，2022 年上半年，公司加强量化做市系统建设，银行间债券做市能力持续提升，获中国进出口银行“2021 年度优秀做市商奖”；公司国债期货做市成交规模同比增长 76%，获中国金融期货交易所“2021 年度国债期货优秀做市商金奖”，并获国债期货主做市商资格。

外汇业务方面，2022 年上半年，公司在量化交易、外币拆借及外币对交易方面实现零突破，业务模式进一步多元化，盈利能力同比提升。公司获中国外汇交易中心 2021 年度“最佳人民币外汇非银会员”奖，是连续两年获奖的唯一证券公司，并获 2021 年度“优秀人民币外汇会员”、“优秀人民币外汇即期会员”奖。

另类投资方面，2022 年上半年，投资机构策略趋于谨慎，对重点领域优质项目的竞争更加激烈。招商投资持续做好科创板、创业板项目战略跟投，同时聚焦提升股权投资的专业性和精准性，加强产业链深度研究，围绕国家战略新兴产业，加大“双碳”、集成电路等硬科技重点领域的投资布局，支持绿色经济发展。报告期内，招商投资新增投资规模约 5 亿元。

## 5、 2022 年下半年展望

2022 年下半年，公司面临的经营发展环境依旧严峻复杂。在全球通胀和地缘政治冲突背景下，全球经济复苏仍然充满复杂性和不确定性，国内经济在稳增长政策下渐进复苏，但增长压力依然存在。中国资本市场持续推进全面深化改革，行业监管规则更加健全。证券行业头部竞争持续升级，“头部寡头化”的竞争格局将继续深化。

公司将坚持“稳字当头、稳中求进”总基调不动摇，坚持走高质量发展道路不动摇，坚持完成年度经营目标不动摇。公司将保持战略定力，在业务发展上继续拓优势、补短板，坚持“做大轻资本业务，做强重资本业务”，全面提升核心业务竞争力；在转型变革上聚焦优机制、强科技，以变革激发高质量发展创新活力；在内部管理上着力控风险、稳经营，坚持底线思维，增强风险预判能力，继续保持稳健经营的良好发展态势。

财富管理和机构业务板块将继续发挥好“基本盘”“压舱石”作用，加快探索数字化竞争下新的获客模式和服务模式，聚焦流量经营、投顾陪伴、产品配置三大关键能力建设，全力打造“全生态全方位财富管理服务商”；积极把握机构化发展趋势，强化内部协同，深挖机构客户多样化综合性业务需求，提升机构客户的综合收入贡献。

投资银行板块将加大优质项目储备和拓收力度。加快 IPO 项目发行与申报，继续保持再融资、信用债等业务发展的良好势头，加快开拓基础设施公募 REITs 等创新业务，积极把握并购业务机会，全面拓宽收入来源。

投资管理板块将发挥机构业务优势，打造基于投研能力的核心竞争力，积极申请公募基金牌照。招商致远资本投资将大力发展行业型、产业型、项目型、类固收型等多类型基金，持续做大私募股权基金规模；继续加强优质项目资源挖掘，加快推动项目投资进度，不断优化、夯实投后管理体系。

投资与交易板块将深入贯彻“大而稳”的总体战略方针，持续丰富投资策略，加强风险控制；进一步加强宏观研判，强化大类资产配置，做大中性策略投资规模，大力发展做市、收益互换等资本中介型交易业务，增强业绩稳定性。

**（二）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：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	106.21	143.42	-25.95
营业总成本	58.57	75.13	-22.04
其中：业务及管理费	42.49	56.04	-24.18

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业利润	47.63	68.28	-30.24
净利润	42.95	57.52	-25.33
归属于母公司股东的净利润	42.88	57.45	-25.36
经营活动产生的现金流量净额	583.16	-298.62	-
投资活动产生的现金流量净额	-142.92	39.82	-458.92
筹资活动产生的现金流量净额	-222.53	371.32	-159.93

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数		上年同期数		增减情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	比例
手续费及佣金净收入	49.69	46.78%	54.42	37.95%	-4.73	-8.69%
利息净收入	3.65	3.44%	10.69	7.45%	-7.04	-65.86%
投资收益（含公允价值变动收益）	39.16	36.87%	60.28	42.03%	-21.12	-35.04%
其他收益	1.56	1.47%	0.33	0.23%	1.23	372.73%
汇兑收益	-1.55	-1.46%	0.29	0.20%	-1.84	-634.48%
其他业务收入	13.69	12.89%	17.40	12.13%	-3.71	-21.32%
<b>营业总收入</b>	<b>106.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>143.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>-37.21</b>	<b>-25.95%</b>

营业总收入变动原因说明：2022 年上半年，公司实现合并营业总收入 106.21 亿元，同比下降 25.95%。手续费及佣金净收入 49.69 亿元，同比下降 8.69%，其中：经纪业务手续费净收入 32.85 亿元，同比下降 6.30%，主要因代理销售金融产品收入下降，及公司佣金率下降以及港股交易量下降使得代理买卖证券业务净收入下降；投资银行业务手续费及佣金净收入 8.04 亿元，同比减少 15.10%，主要因 IPO 业务收入减少；资产管理业务手续费及佣金净收入 4.29 亿元，同比下降 16.54%，主要因市场下行，产品业绩报酬减少。利息净收入 3.65 亿元，同比下降 65.86%，其中利息收入 52.05 亿元，同比下降 5.96% 主要是股票质押式回购业务规模下降影响，利息支出 48.40 亿元，同比增长 8.35%，主要因负债融资规模同比增长。投资收益（含公允价值变动收益）39.16 亿元，同比下降 35.04%，主要因股指下行，公司权益投资及科创板跟投收益同比下降较多。其他业务收入 13.69 亿元，同比下降 21.32%，主要是大宗商品现货贸易收入减少。

营业总成本变动原因说明：2022 年上半年，公司营业总支出 58.57 亿元，同比下降 22.04%。业务及管理费 42.49 亿元，同比下降 24.18%，主要因收入下降使得人力资源费用减少。信用减值损失 2.06 亿元，同比增长 37.33%，主要因本年债权投资减值损失增加。其他业务成本 13.25 亿元，同比下降 21.41%，主要因大宗商品现货贸易成本下降影响。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2022 年上半年，经营活动产生现金流量净额同比增加 881.78 亿元，主要是交易性金融资产、回购业务和融出资金规模等变化所致，其中：为交易目的而持有的金融资产净减少 775.59 亿元；回购规模净减少 211.61 亿元；融出资金净减少 366.68 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额同比减少 182.74 亿元，主要因其他债权投资净增加 156.62 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额同比减少 593.85 亿元，主要因发行债券及取得借款收到的现金减少 786.30 亿元，偿还债务支付的现金减少 199.97 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：亿元 币种：人民币

分业务	营业收入	营业支出	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	56.71	29.89	47.29	-10.79	-9.89	减少 0.53 个百分点
投资银行	7.78	3.30	57.58	-13.46	-17.71	增加 2.18 个百分点
投资管理	6.47	2.20	66.00	-14.87	13.40	减少 8.45 个百分点
投资及交易	11.94	5.05	57.71	-67.39	-62.31	减少 5.70 个百分点
其他	23.31	18.12	22.27	-12.47	-19.86	增加 7.17 个百分点

### (2) 主营业务分地区情况

单位：亿元 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	106.68	-19.15
中国大陆以外	-0.48	-104.18

### (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	113,966,437,424.46	18.96	87,938,259,847.57	14.72	29.60	
结算备付金	21,863,379,770.93	3.64	25,873,373,101.51	4.33	-15.50	
融出资金	85,132,967,503.84	14.16	98,686,505,904.39	16.52	-13.73	
衍生金融资产	3,829,791,821.72	0.64	3,204,641,912.26	0.54	19.51	
存出保证金	11,972,323,082.88	1.99	13,141,791,332.34	2.20	-8.90	
应收款项	1,189,529,635.34	0.20	1,055,546,712.36	0.18	12.69	

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
买入返售金融资产	31,289,521,472.55	5.21	39,198,592,074.61	6.56	-20.18	
交易性金融资产	253,302,191,919.21	42.14	265,344,277,809.66	44.43	-4.54	
债权投资	422,489,863.16	0.07	1,117,626,303.13	0.19	-62.20	企业债和中期票据投资余额减少
其他债权投资	56,244,072,805.94	9.36	40,582,323,318.84	6.80	38.59	其他债权投资增加
其他权益工具投资	1,447,231,047.50	0.24	1,409,254,388.76	0.24	2.69	
长期股权投资	9,949,749,900.83	1.66	9,648,858,138.75	1.62	3.12	
固定资产	1,415,796,582.30	0.24	1,449,606,416.70	0.24	-2.33	
使用权资产	1,248,634,673.60	0.21	1,244,890,268.43	0.21	0.30	
在建工程	35,401,630.48	0.01	30,899,876.17	0.01	14.57	
无形资产	430,712,584.16	0.07	434,361,218.74	0.07	-0.84	
商誉	9,670,605.55	-	9,670,605.55	0.00	0.00	
递延所得税资产	1,216,934,675.48	0.20	1,561,414,589.17	0.26	-22.06	
其他资产	6,109,475,472.79	1.02	5,289,232,979.92	0.89	15.51	
短期借款	4,452,685,476.70	0.91	5,248,005,983.09	1.08	-15.15	
应付短期融资款	21,507,168,989.59	4.39	26,935,839,064.49	5.56	-20.15	
拆入资金	1,910,308,831.71	0.39	6,743,717,383.90	1.39	-71.67	转融通融入资金和银行拆入资金减少
交易性金融负债	33,893,391,028.58	6.92	23,187,937,832.42	4.78	46.17	卖空债券规模增加
衍生金融负债	5,631,460,160.53	1.15	4,616,991,633.52	0.95	21.97	
卖出回购金融资产款	131,227,387,379.66	26.80	127,417,730,458.56	26.29	2.99	
代理买卖证券款	110,588,653,525.26	22.59	99,605,342,327.10	20.55	11.03	
代理承销证券款	5,255,360.00	-	-	-	-	
应付职工薪酬	7,907,095,031.31	1.62	8,282,962,146.36	1.71	-4.54	
应交税费	579,428,187.08	0.12	1,110,124,989.35	0.23	-47.81	应交企业所得税和应交个人所得税余额减少
应付款项	26,480,460,722.98	5.41	29,036,251,678.38	5.99	-8.80	
长期借款	1,025,778,532.08	0.21	980,181,988.83	0.20	4.65	

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
应付债券	134,866,486,379.78	27.55	146,313,957,294.30	30.19	-7.82	
递延所得税负债	474,574,694.96	0.10	491,856,628.43	0.10	-3.51	
租赁负债	1,336,190,629.25	0.27	1,317,464,631.45	0.27	1.42	
预计负债	69,279,561.07	0.01	128,144,062.70	0.03	-45.94	主要是本期支付了部分
其他负债	7,643,910,865.29	1.56	3,214,168,479.03	0.66	137.82	应付股利增加

其他说明

单位：亿元 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	6,010.76	5,972.21	0.65%
扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产总额	4,904.82	4,976.16	-1.43%
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%	77.37%	减少 0.10 个百分点

2022 年 6 月末，公司资产总额为人民币 6,010.76 亿元，较 2021 年末增加 38.55 亿元，增幅为 0.65%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产总额为人民币 4,904.82 亿元，较 2021 年末减少 71.34 亿元，降幅为 1.43%，主要是融出资金和买入返售金融资产减少 214.63 亿元，部分被货币资金以及金融资产增加抵消。

公司资产质量和流动性保持良好。2022 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 22.60%、52.45%、19.37%、1.66%，与上年末相比，货币资金和结算备付金合计占比增加 3.54 个百分点、金融资产占比增加 0.26 个百分点、融出资金和买入返售金融资产合计占比减少 3.72 个百分点、长期股权投资占比增加 0.04 个百分点。

## (2) 负债状况

单位：亿元 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	4,896.00	4,846.31	1.03%
代理买卖证券款和代理承销证券款	1,105.94	996.05	11.03%
扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后负债总额	3,790.06	3,850.26	-1.56%

2022 年 6 月末，公司负债总额为人民币 4,896.00 亿元，较 2021 年末增加 49.69 亿元，增幅为 1.03%。其中代理买卖证券款和代理承销证券款合计较 2021 年末增加 109.89 亿元。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的负债总额 3,790.06 亿元，较 2021 年末减少 60.20 亿元，其中，应付债券减少 114.47 亿元，应付短期融资款减少 54.29 亿元，拆入资金减少 48.33 亿元，交易性金融负债增长 107.05 亿元，卖出回购金融资产款增长 38.10 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 28.10%，代理买卖证券款占比为 22.59%，应付债券占比为 27.55%，应付短期融资款占比为 4.39%，交易性金融负债和衍生金融负债合计占比为 8.07%。与上年末相比，卖出回购金融资产款、短期借款和拆入资金合计占比减少 0.67 个百分点，代理买卖证券款占比增加 2.04 个百分点，应付债券占比下降 2.64 个百分点，应付短期融资款占比下降 1.17 个百分点，交易性金融负债和衍生金融负债合计占比增加 2.33 个百分点。

截至 2022 年 6 月末，公司扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后资产负债率为 77.27%，较 2021 年末减少 0.10 个百分点。

### (3) 股东权益状况

2022 年 6 月末，公司归属于母公司的股东权益为人民币 1,113.82 亿元，较 2021 年末减少 11.21 亿元，其中本年实现归属于母公司所有者的净利润 42.88 亿元，计提分红款 46.96 亿元，计提应付永续债利息 7.82 亿元。

## 2、境外资产情况

适用  不适用

### (1) 资产规模

其中：境外资产 335.09（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 5.57%。

### (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项目。

#### (1) 重大的股权投资

适用  不适用

币种：人民币

所持对象名称	最初投资金额(万元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面值(万元)	报告期损益(万元)	报告期所有者权益变动(万元)	会计核算科目	股份来源
博时基金管理有限公司	369,319.04	49.00%	49.00%	640,452.80	42,784.85	340.08	长期股权投资	购买
招商基金管理有限公司	85,084.45	45.00%	45.00%	349,613.23	42,934.52	18.24	长期股权投资	发起设立及购买
合计	454,403.49	-	-	990,066.03	85,719.37	358.32		

注：1、本表期末账面价值为扣除已计提减值准备的期末金额。  
2、本表报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。  
3、本表报告期所有者权益变动金额不含报告期损益影响。

## (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

项目名称	2022年6月末		2022年1-6月	
	初始投资成本/名义金额	公允价值	投资收益/利息收入	公允价值变动金额
交易性金融资产	24,571,517.91	25,330,219.19	260,821.16	-55,758.17
其他债权投资	5,481,277.98	5,624,407.28	47,706.66	514.87
其他权益工具投资	151,561.58	144,723.10	1,437.69	-16,382.56
衍生金融资产	66,759,192.11	382,979.18	169,555.77	-70,843.66
衍生金融负债		563,146.02		
交易性金融负债	3,410,694.02	3,389,339.10	-28,580.55	48,508.81
小计			450,940.73	-93,960.71

## (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、公司控股子公司

#### (1) 招商证券资产管理有限公司

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

截至 2022 年 6 月末，招商证券资管总资产 52.55 亿元，净资产 48.68 亿元；2022 年上半年实现营业收入 5.31 亿元，净利润 2.38 亿元。

#### (2) 招商证券国际有限公司

招商证券全资子公司，注册资本 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、代理人服务、上市保荐、财务顾问、企业融资、投资管理、资产管理、市场研究等业务，以及子公司所在地监管规则允许的其他业务。

截至 2022 年 6 月末，招商证券国际有限公司总资产 392.26 亿港元，净资产 91.12 亿港元；2022 年上半年实现营业收入-0.57 亿港元，净利润-3.93 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 2022 年 6 月末，招商期货拥有北京、广州、上海、杭州 4 家期货营业部、1 家河南分公司以及 1 家风险管理子公司。

截至 2022 年 6 月末，招商期货有限公司总资产 332.32 亿元，净资产 46.40 亿元；2022 年上半年实现营业收入 17.29 亿元，净利润 1.94 亿元。

### （4）招商致远资本投资有限公司

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

截至 2022 年 6 月末，招商致远资本投资有限公司总资产 48.38 亿元，归属于母公司净资产 21.16 亿元；2022 年上半年实现营业收入 4,911.45 万元，归属于母公司股东的净利润-206.59 万元。

### （5）招商投资有限公司

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

截至 2022 年 6 月末，招商投资有限公司总资产 94.29 亿元，净资产 89.10 亿元；2022 年上半年实现营业收入 1.31 亿元，净利润 0.88 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。博时基金注册资本 2.5 亿元。博时基金成立于 1998 年 7 月 13 日，是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。经营范围包括：基金募集、销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

截至 2022 年 6 月末，博时基金总资产 109.80 亿元，净资产 74.45 亿元；2022 年上半年实现营业收入 27.49 亿元，净利润 8.73 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。招商基金注册资金 13.1 亿元。招商基金成立于 2002 年 12 月 27 日，招商基金经营范围包括：基金管理业务、发起设立基金、中国证监会批准的其他业务。

截至 2022 年 6 月末，招商基金总资产 109.67 亿元，净资产 73.15 亿元；2022 年上半年实现营业收入 28.85 亿元，净利润 9.54 亿元。

## (七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至 2022 年 6 月 30 日，本集团合并了 51 个结构化主体，这些主体主要为资产管理计划、基金、信托产品及有限合伙企业。对于本集团同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为结构化主体的主要责任人。于 2022 年 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 232.54 亿元。

## (八) 融资渠道

公司拥有多元化的融资渠道。公司通过增发、配股等方式进行股权融资；通过公司债、非公开公司债、次级债、永续次级债、金融债券、短期融资券、收益凭证、两融收益权转让、转融通、同业拆借及回购等进行债务融资，综合配置短期和中长期融资品种；同时，公司还通过发行境外债券，支持公司业务的全方位发展，为公司稳健经营和持续增长提供坚实保障。

2022 年上半年公司取得交易所市场不超过 150 亿元的永续次级债券发行额度、获批银行间市场 372 亿元短期融资券余额上限。公司资本结构和债务结构持续优化，业务发展用资需求得到补充。

公司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。公司综合考虑业务用资需求、负债情况、市场情况等因素，对各业务资金使用规模进行动态管理，制定相应的融资计划。

## 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

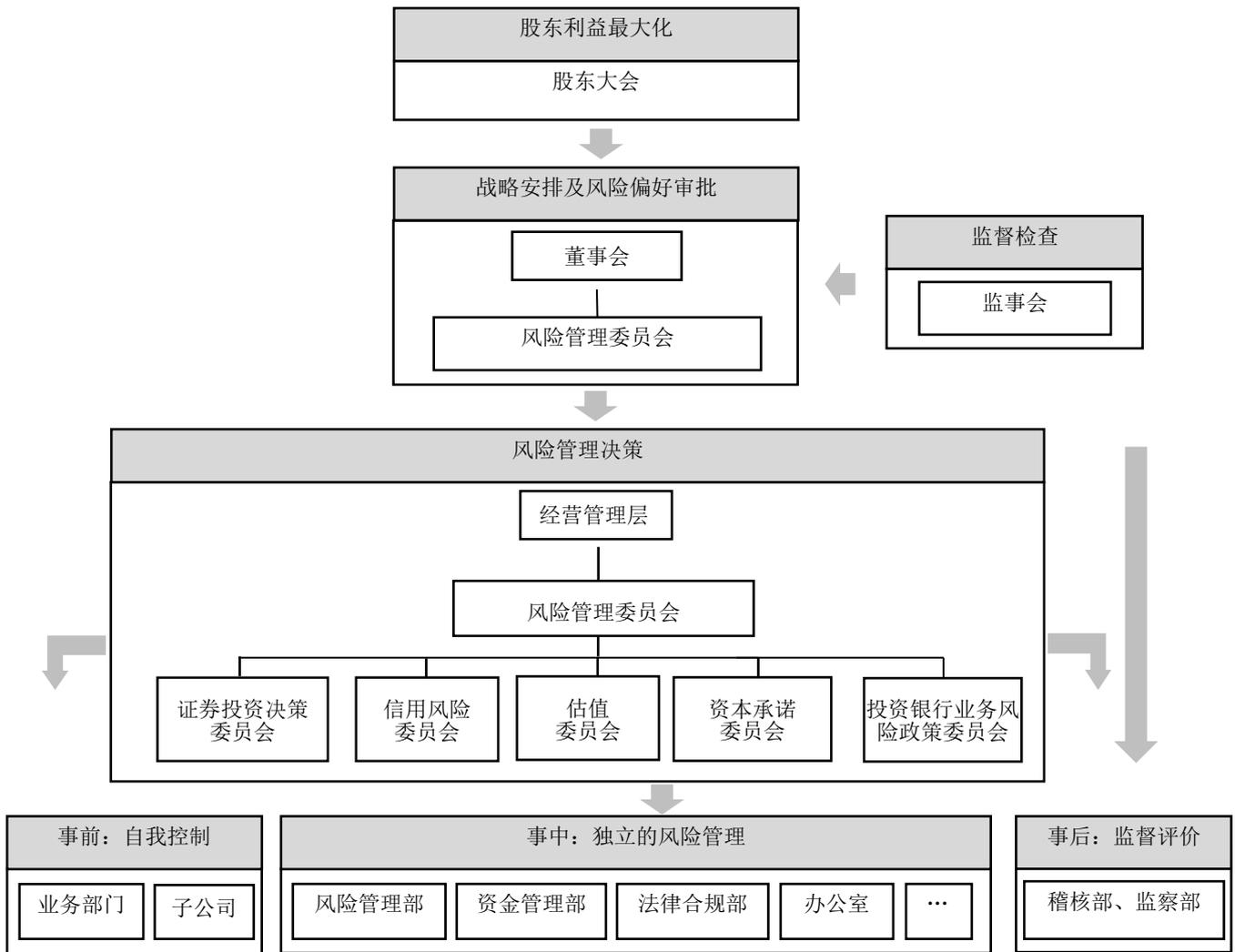
公司自成立伊始就致力于建立与自身经营战略相一致的、全面的、深入业务一线并富于创造性和前瞻性的风险管理体系。公司已建立健全公司治理与有效的风险管理及内部控制体系，以管理公司在证券市场中面临的风险。

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

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

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

## （2）风险管理制度体系

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

## （3）风险管理量化指标体系

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

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

②**科学的经济资本管理模式：**公司于 2006 年在业内率先引进经济资本管理模式，并持续优化经济资本计量方法、完善经济资本管理流程。公司的经济资本管理全面覆盖了市场风险、信用风

险和操作风险，开发了用于市场风险和信用风险经济资本计量的内部模型，具有良好的风险敏感性和可靠性，借鉴巴塞尔协议标准法对操作风险进行计量，并将经济资本广泛应用于风险监控、量化评估、绩效考核等领域。

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

**④全面的压力测试工作机制：**公司制定了《压力测试管理办法》，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宣导风险管理文化，确保全体员工践行风险管理的理念，通过覆盖全员的与风险管理效果挂钩的绩效考核及责任追究机制，保障全面风险管理的有效性。

#### （5）风险管理信息系统

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

智慧一体化集团风险管理平台通过风险模型构建、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、数据校验和数据标准等各项功能及风险数据治理机制，实现了母子公司风险信息的一体化归集；通过优化市场风险管理系统及市场风险计量引擎，完善市场风险指标库、产品计量接口和压力测试等各项功能，提升市场风险计量准确性和市场风险监控效率；通过优化信用风险管理系统和负面信息客户系统，完善交易对手风险敞口计量规则、新增负面舆情来源等功能，提升信用风险识别、计量、监控和预警能力；通过优化操作风险管理系统，完善操作风险事件管理、操作风险与控制评估模块等功能，提升操作风险管理效率。各风险子系统均基于数据集市建设并通过风险管理驾驶舱集成在同一平台，实现单点登录和统一权限管理，通过统一风控视图展示公司整体风险状况。

智慧一体化集团风险管理平台及各子系统达到了行业领先的风险数据治理水平，具备良好的系统扩展性，支持 T+1 日集团母子公司高效量化风险监控及并表垂直管理，大幅提升了风险管理工作效率，为公司业务开展和创新奠定坚实基础。

## 2、市场风险及其应对措施

### (1) 概况

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

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

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

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

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

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

### (2) 市场风险管理方法

为管理控制公司面临的市场风险，公司采取了如下措施：

①全口径、多币种、跨市场的统一市场风险管理体系；

②整体全局和具体局部的市场风险管理方法。

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

### (3) 市场风险的管理职责

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

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

#### （4）市场风险的测量工具

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

##### ①VaR

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

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

##### ②压力测试

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

##### ③敏感性分析

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

#### （5）市场风险的限额管理体系

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

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

### 3、信用风险及其应对措施

#### (1) 概况

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

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

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

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

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

#### (2) 信用风险的管理方法

为有效控制信用风险，公司采取了如下措施：

- ①审慎主动的信用风险管理文化；
- ②涵盖全流程的制度体系及以限额为核心的风险政策体系；
- ③业内领先的信用风险管理量化工具；
- ④行业最佳实践经验的内部信用评级体系；
- ⑤信用风险实质审核全覆盖。

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

##### ①信用风险限额

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

#### ②内部信用评级

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

#### 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。

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

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

#### (5) 报告期末公司境内外债券投资信用风险敞口

	单位：人民币万元	
	<u>2022 年 6 月 30 日</u>	<u>2021 年 12 月 31 日</u>
<b>境内债券</b>		
中国主权信用	11,326,490	11,553,369
AAA	8,870,012	6,804,459
AA+	612,854	751,827
AA	146,479	192,141
AA-	6,269	-
AA-以下	4,101	4,102
A-1	9,208	79,804
未评级	110,731	134,428
<b>小计</b>	<b>21,086,144</b>	<b>19,520,130</b>
<b>境外债券</b>		
中国主权信用	-	-
A	30,900	24,180
B	33,242	119,624
C	3,157	-
D	-	-
未评级	-	9,846
<b>小计</b>	<b>67,299</b>	<b>153,650</b>
<b>总计</b>	<b>21,153,443</b>	<b>19,673,780</b>

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 workplace 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《风险控制监管指标管理办法》和《压力测试管理办法》，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 728.34 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
2022 年第一次临时股东大会	2022 年 4 月 29 日	上交所网站	2022 年 4 月 30 日	审议通过了《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关联交易管理制度〉的议案》《关于修订〈招商证券股份有限公司会计师事务所选聘制度〉的议案》《关于选举公司董事的议案》
2021 年年度股东大会	2022 年 6 月 30 日	上交所网站	2022 年 7 月 1 日	审议通过了《关于公司 2021 年度董事会工作报告的议案》《关于公司 2021 年度监事会工作报告的议案》《公司独立董事 2021 年度述职报告》《关于公司 2021 年年度报告的议案》《关于公司 2021 年度财务决算报告的议案》《关于公司 2021 年度利润分配的议案》《关于公司 2022 年度自营投资额度的议案》《关于聘请公司 2022 年度审计机构的议案》《关于公司 2022 年度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全资子公司 2022 年度担保授权方案的议案》《关于增发公司 H 股股份一般性授权的议案》。

### 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
吴宗敏	总裁	聘任	2022 年 1 月 13 日	董事会聘任
熊贤良	非执行董事	离任	2022 年 1 月 21 日	因工作变动原因辞职
霍达	首席信息官	聘任	2022 年 3 月 27 日	董事会聘任
吴宗敏	执行董事	选举	2022 年 4 月 29 日	股东大会选举

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因
邓伟栋	非执行董事	选举	2022 年 4 月 29 日	股东大会选举
王大雄	非执行董事	离任	2022 年 5 月 13 日	因退休原因辞职
张庆	副总裁	离任	2022 年 5 月 13 日	因个人身体原因辞职
张浩川	副总裁	聘任	2022 年 5 月 13 日	董事会聘任

### 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 3 人，占报告期初董监高总人数的 10.71%。

2022 年 7 月 4 日，公司副总裁李宗军先生因年龄原因，申请辞去公司副总裁职务。

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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的其他任职变动如下：

霍达董事长自 2022 年 2 月起不再担任招商致远资本董事长。

邓伟栋董事自 2022 年 2 月起担任招商局检测技术控股有限公司董事。

刘威武董事分别自 2022 年 2 月、3 月起担任招商局检测技术控股有限公司、招商局集团财务有限公司董事。

汪棣董事自 2022 年 4 月起不再担任 51 信用卡有限公司独立非执行董事。

何敏监事自 2022 年 3 月起担任资金管理部总经理，不再担任财务部总经理；分别自 2022 年 3 月、4 月和 6 月起不再担任招商致远资本、招商期货及招商资管董事。

沈卫华监事自 2022 年 4 月起不再担任深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司独立董事，自 2022 年 5 月起不再担任深圳市新产业生物医学工程股份有限公司独立董事。

赵斌副总裁自 2022 年 1 月起担任招证国际董事长，自 2022 年 5 月起不再担任招商投资执行董事。

### 三、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本报告批准报出日，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
刘威武	非执行董事
邓伟栋	非执行董事
苏敏	非执行董事
吴宗敏	执行董事、总裁
彭磊	非执行董事
高宏	非执行董事
黄坚	非执行董事

姓名	职务
王文	非执行董事
向华	独立非执行董事
肖厚发	独立非执行董事
熊伟	独立非执行董事
胡鸿高	独立非执行董事
汪棣	独立非执行董事（注）
周语菡	监事会主席
李晓霏	股东代表监事
王章为	股东代表监事
马蕴春	股东代表监事
张震	股东代表监事
邹群	股东代表监事
尹虹艳	职工代表监事
何敏	职工代表监事
沈卫华	职工代表监事
吴慧峰	董事会秘书、副总裁
赵斌	副总裁
胡宇	合规总监、首席风险官
张浩川	副总裁

注：公司董事会于 2019 年 6 月收到独立非执行董事汪棣先生递交的书面辞职报告，汪棣先生因有其他工作安排，申请辞去公司第六届董事会独立非执行董事及董事会审计委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员职务。根据中国证监会《上市公司独立董事规则》《招商证券股份有限公司章程》等有关规定，汪棣先生在公司新任独立非执行董事就任前将继续履职。

#### 四、母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	11,300
主要子公司在职员工的数量	932
在职员工的数量合计	12,232
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	57

##### (二) 薪酬政策

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

### (三) 培训计划

围绕公司战略，紧跟业务发展和人才培养需要制定 2022 年度培训计划并加以落实。上半年，将体系化培训与个性化培训相结合，以多种形式组织实施培训项目，实现员工总学时 26 万小时，总人次达 29 万人次。培训重点包括文化建设、合规风控、科技前沿、投资研究、财富管理、数字化转型、职业素养等内容，有效促进员工能力提升及核心人才的培养。同时，着力推进移动学习平台资源建设和功能优化，新上架 230 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	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
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	
无	

### 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。</p> <p>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 日在上交所网站发布的相关公告。</p>

事项概述	查询索引
<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>公司聘请招商资管作为本次员工持股计划的管理机构，并代表员工持股计划与招商资管签订《招商资管-招证 1 号员工持股计划单一资产管理计划资产管理合同》。2020 年 3 月 6 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》。公司已于 2020 年 3 月 3 日完成员工持股计划的股票过户手续，公司员工持股计划持有 40,020,780 股公司 A 股股票，占公司当时总股本的比例为 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，占公司当时总股本的比例为 0.5982%。</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>	

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》作为所有董事及监事进行本公司证券交易的行为守则。根据对本公司董事及监事的特定查询，所有董事及监事均确认：于本报告期内，各董事及监事均已严格遵守《标准守则》所订之标准。根据中国证监会的规定，本公司雇员作为证券从业人员，不得买卖股票。本公司并没有发现有关雇员违反指引。董事会将不时检查本公司的公司治理及运作，以符合《香港上市规则》有关规定并保障股东的利益。经查询，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《标准守则》及《招商证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》的相关规定。公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况详见本报告“第七节 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《香港上市规则》附录十四《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。

## 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

##### 1. 排污信息

适用 不适用

##### 2. 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

##### 3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

##### 4. 突发环境事件应急预案

适用 不适用

##### 5. 环境自行监测方案

适用 不适用

##### 6. 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

##### 7. 其他应当公开的环境信息

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

本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而收到处罚的情况。

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的影响较小。公司将在 2022 年度社会责任报告中披露具体环境数据和管理信息。

#### (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

#### (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

## 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

### 1. 教育帮扶

继续与重庆市星星帮扶基金会合作，由公司出资注册的“深圳市招商证券公益基金会”于 2022 年 6 月向“阿依土豆——得力铺小学支教项目”捐赠 35.36 万元，主要用于：为得力铺小学 8 名支教老师提供一年的补贴、培训等费用；支付学校午餐厨师费用；购买教辅材料、开展艺术教育、主题活动等，为贫困地区小学生的教育和健康成长提供帮助。

### 2. 消费帮扶

公司于 2022 年 5 月通过深圳海吉星消费帮扶中心采买总价值 165 万元的助农产品，以实际行动巩固拓展脱贫攻坚成果，助力乡村振兴战略。

## 三、加入福田区金融先锋志愿服务队，为打赢疫情防控狙击战作贡献

2022 年初，深圳地区新冠肺炎疫情形势严峻，公司认真落实福田政府各项防疫政策，在做好疫情防控内部管理的同时，积极履行企业社会责任，组建了“招商证券防疫金融突击队”支援社区防疫工作。2 月 17 日至 3 月 5 日，共有 8 个批次、96 名员工参加了志愿活动。

## 第六节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他对公司中小股东所作承诺	其他	招商局集团、中远运输	在公司股价异常波动期间，不减持本公司股票，并将依法合规择机增持本公司股票。	在公司股价异常波动期间	是	是	--	--

## 二、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。截至2022年8月24日，除示范案件2名投资者外，本公司共收到上海金融法院转来的5,305名投资者的起诉材料及应诉通知。其中，上海金融法院已就4,869名投资者所涉案件作出一审判决，判决判令本公司就中安科需向投资者支付的损失60,167.47万元在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2022年8月24日，公司共计收到武汉市中级人民法院送达的1475名投资者的起诉材料或信息（其中23名投资者的起诉金额合计为334.37万元，其余投资者暂无起诉金额数据），要求中安科赔偿损失，并要求中安消技术及相关中介机构承担连带责任。

#### 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

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

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

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

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

公司于 2022 年 8 月 12 日收到中国证监会《立案告知书》（证监立案字 0382022020 号）。因公司 2014 年在开展上海飞乐股份有限公司（现中安科股份有限公司）独立财务顾问业务工作期间未勤勉尽责，涉嫌违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。具体内容详见公司于 2022 年 8 月 13 日在上交所网站发布的相关公告。

## 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 2021 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2022 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，相关执行情况如下（其他关联交易详见本报告“第十节 财务报告”之“关联方及主要关联交易”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情况

①与招商银行股份有限公司及其子公司（不含招商基金及其子公司）发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 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，提供承销、分销、资产管理、托管、代理买卖证券等服务产生的收入	27,762.25	4.23%
	接受理财产品托管及代销服务、第三方存管服务、托管服务等产生的支出，借款利息支出、拆借利息支出、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	13,042.98	2.81%
证券及金融产品和交易	同业拆借、债券交易、债券回购、外汇交易、利率互换、场外衍生品交易、互相购买或赎回对方管理的的产品或发行的融资产品等产生的资金流入总额	30,369,752.46	--
	同业拆借、债券交易、债券回购、外汇交易、利率互换、场外衍生品交易、互相购买或赎回对方管理的的产品或发行的融资产品等产生的资金流出总额	31,327,667.86	--
其他关联交易	行政采购支出	11.61	0.11%
	租赁、物管等支出	3,691.90	16.61%

注：证券及金融产品和交易指固定收益类产品或交易、股权类产品或交易、融资交易、其他相关证券和金融产品及衍生产品交易等，下同。

##### ②与招商基金管理有限公司及其子公司的发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022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、代销金融产品等服务产生的收入	5,083.18	10.20%
证券及金融产品和交易	债券交易、我方购买或赎回关联方管理的产品、与关联方开展场外衍生品交易等产生的资金流入总额	145,793.43	--
	债券交易、我方购买或赎回关联方管理的产品、与关联方开展场外衍生品交易等产生的资金流出总额	183,712.33	--

(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）的交易情况

①与招商局集团有限公司及其子公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022年1-6月实际金额（万元）	占同类业务比例
金融服务	提供承销保荐、财务顾问、代理买卖证券等服务产生的收入	1,664.69	0.35%
	投行手续费及佣金支出等	0.99	0.05%
证券及金融产品和交易	关联方购买或赎回我方管理的产品，我方购买或赎回关联方发行的融资产品等产生的资金流入总额	10,466.00	--
	关联方购买或赎回我方管理的产品，我方购买或赎回关联方发行的融资产品等产生的资金流出总额	7,000.02	--
股权/资产交易及共同投资	与关联方共同投资	150,000（注）	--
其他关联交易	租赁、物管等支出	1,056.64	4.75%
	行政采购支出	2,354.48	22.10%

注：公司认缴金额。

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

1、与博时基金管理有限公司及其子公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022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	5,391.78	5.67%
证券及金融产品和交易	互相购买或赎回对方管理的产品、关联方购买或赎回我方发行的融资产品等产生的资金流入总额	210,452.77	--
	互相购买或赎回对方管理的产品、关联方购买或赎回我方发行的融资产品等	426,580.88	--

关联交易类别	项目	2022 年 1-6 月实际金额 (万元)	占同类业务比例
	产生的资金流出总额		

## 2、与浙商证券股份有限公司及其子公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 年 1-6 月实际金额 (万元)	占同类业务比例
金融服务	提供托管外包等服务产生的收入	42.20	0.09%
证券及金融产品和交易	债券交易、债券回购、互相购买或赎回对方管理的的产品或发行的融资产品、场外衍生品交易、权益互换、利率互换等产生的资金流入总额	726,520.38	--
	债券交易、债券回购、互相购买或赎回对方管理的的产品或发行的融资产品、场外衍生品交易、权益互换、利率互换等产生的资金流出总额	573,442.70	--

## (3) 与中国远洋海运集团有限公司及其关联方发生的日常关联交易情况

## ①与中国远洋海运集团有限公司及子公司发生的日常关联交易

关联交易类别	项目	2022 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、代理买卖证券等服务产生的收入	199.53	0.05%
证券及金融产品和交易	我方购买或赎回对方发行的融资产品、利率互换等产生的资金流入总额	8,545.69	--
	我方购买或赎回对方发行的融资产品等产生的资金流出总额	9,400.00	--

## ②与中国远洋海运集团有限公司其他关联方发生的日常关联交易情况

## 1、与中国光大银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 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、财务顾问收入	585.21	0.52%
	第三方存管服务支出、银行手续费支出等	44.28	0.37%
证券及金融产品和交易	互相购买或赎回对方管理的的产品或发行的融资产品等产生的资金流入总额	68.73	--
	互相购买或赎回对方管理的的产品或发行的融资产品等产生的资金流出总额	231,943.11	--

## 2、与上海农村商业银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 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、回购利息支出、理财产品代销费用等	1,510.36	0.97%

关联交易类别	项目	2022 年 1-6 月实际金额 (万元)	占同类业务比例
证券及金融产品和交易	同业拆借、债券交易及回购、债券借贷、利率互换、我方购买或赎回对方发行的融资产品等产生的资金流入总额	10,157,049.08	--
	同业拆借、债券交易及回购、债券借贷、利率互换、我方购买或赎回对方发行的融资产品等产生的资金流出总额	10,112,007.58	--

## 3、与渤海银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 年 1-6 月实际金额 (万元)	占同类业务比例
金融服务	分销收入	8.60	0.01%
	回购利息支出等	162.76	0.14%
证券及金融产品和交易	债券交易及回购、利率互换、关联方购买或赎回我方管理的的产品等产生的资金流入总额	2,885,459.64	--
	债券交易及回购、利率互换、关联方购买或赎回我方管理的的产品等产生的资金流出总额	2,969,086.56	--

## 4、与昆仑银行股份有限公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 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	472.66	0.42%
证券及金融产品和交易	债券回购产生的资金流入总额	5,299,715.00	---
	债券回购产生的资金流出总额	5,405,821.28	---

## 5、与兴业基金管理有限公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 年 1-6 月实际金额 (万元)	占同类业务比例
金融服务	提供交易席位租赁服务的收入	16.52	0.04%
证券及金融产品和交易	债券交易及回购、关联方购买或赎回我方发行的融资产品等产生的资金流入总额	274,633.72	--
	债券交易及回购、关联方购买或赎回我方发行的融资产品等产生的资金流出总额	162,866.70	--

## 6、与上海人寿保险股份有限公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 年 1-6 月实际金额（万元）	占同类业务比例
证券及金融产品和交易	债券交易产生的资金流入总额	2,501.21	--
	债券交易产生的资金流出总额	59,667.90	--

## 7、与信达资产管理股份有限公司发生的日常关联交易情况

关联交易类别	项目	2022 年 1-6 月实际金额（万元）	占同类业务比例
证券及金融产品和交易	我方购买或者赎回关联方发行的融资产品等产生的资金流入总额	0	---
	我方购买或者赎回关联方发行的融资产品等产生的资金流出总额	118,000.00	---

## 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

2022 年 4 月 18 日，公司的全资子公司招商投资与公司关联方深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司、招商局资本控股有限责任公司共同投资南通招华招证股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名）。本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。具体内容详见公司于 2022 年 4 月 19 日在上交所网站发布的相关公告。

报告期内，公司的全资子公司招商投资已实际出资 8,845.82 万元。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

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

适用 不适用

(六) 其他重大关联交易

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）										0					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0					
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										-8.45					
报告期末对子公司担保余额合计（B）										67.52					
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）										67.52					
担保总额占公司净资产的比例（%）										6.06					
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0					
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）										0					
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0					
上述三项担保金额合计（C+D+E）										0					
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										--					
担保情况说明										1、2014年1月20日，公司第四届董事会2014年第一次临时会议审议同意公司为招商资管提供不超过人民币5亿元的净资本担保承诺。2016年9月27日，公司第五届董事会第					

四十二次会议审议同意公司分阶段为招商资管新增不超过人民币 30 亿元的净资本担保承诺，并授权公司经营管理层根据招商资管的实际经营情况在前述额度内分阶段实施或终止该项净资本担保承诺。截至报告期末，公司为招商资管提供的净资本担保余额为 20 亿元；

2、2020 年 5 月 19 日，公司 2019 年年度股东大会审议同意公司或公司全资附属公司为境外全资附属公司发行境外债务融资工具提供担保，单笔担保额不超过公司最近一期经审计净资产的 10%且担保总额不超过公司最近一期经审计净资产的 30%（有效期至 2023 年 6 月 30 日）。2021 年 6 月 4 日，公司 2020 年年度股东大会审议同意招证国际及其下属全资子公司在授权期限内为被担保人提供的担保总额不得超过 570 亿等值港元，其中，融资类担保不超过 145 亿等值港元。2022 年 6 月 30 日，公司 2021 年年度股东大会审议同意招证国际及其下属全资子公司在授权期限内为被担保人提供的担保总额不得超过 840 亿等值港元，其中，融资类担保总额不得超过 129 亿等值港元。截至报告期末，招证国际及其全资子公司提供担保协议额度合计折人民币约 317.61 亿元（其中融资类约人民币 82.96 亿元），期末实际提贷及交易的担保余额合计折人民币约 47.52 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。公司通过《董事会秘书工作规范》《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》明确了相关工作机制。除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过股东大会、投资者说明会、电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流。

报告期内，公司举办了 2021 年度网上业绩说明会和 2021 年度业绩分析师电话会议，并通过线上线下各种方式与投资者深入交流行业动态、公司战略、经营发展状况等事项，共计交流超过 360 余人次。基于公司良好的基本面，并通过与投资者持续、有效的沟通，2022 年 6 月末公司市值排名行业第 7 位。

## 十三、 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。

## 十四、 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。

## 十五、 其他重大事项的说明

适用 不适用

2022 年 8 月，公司修订了《招商证券股份有限公司信息披露制度》，修订后的制度详见与本报告同期发布的相关公告。

## 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)	191,518
------------------	---------

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
深圳市招融投资 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	6,556	1,274,222,267	14.65	--	无	--	境外法人
中国远洋运输有 限公司	--	544,632,418	6.26	--	无	--	国有法人
河北港口集团有 限公司	--	343,282,732	3.95	--	无	--	国有法人
中交资本控股有 限公司	151,802,361	271,802,361	3.13	--	无	--	国有法人
中国证券金融股 份有限公司	--	170,789,261	1.96	--	无	--	未知
香港中央结算有 限公司	-4,878,013	111,312,598	1.28	--	无	--	境外法人
中远海运（广州） 有限公司	--	109,199,899	1.26	--	无	--	国有法人
中国建设银行股 份有限公司－国 泰中证全指证券 公司交易型开放 式指数证券投资 基金	3,796,770	76,346,925	0.88	--	无	--	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的 数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
深圳市招融投资控股有限公司	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	1,274,222,267	境外上市外资股	1,274,222,267
中国远洋运输有限公司	544,632,418	人民币普通股	544,632,418
河北港口集团有限公司	343,282,732	人民币普通股	343,282,732
中交资本控股有限公司	271,802,361	人民币普通股	271,802,361
中国证券金融股份有限公司	170,789,261	人民币普通股	170,789,261
香港中央结算有限公司	111,312,598	人民币普通股	111,312,598
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一国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	76,346,925	人民币普通股	76,346,925
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, 招融投资、集盛投资均为本公司实际控制人招商局集团控制的子公司; 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控制的子公司。		

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2022 年 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 <sup>7</sup> /淡仓 <sup>8</sup> /可供借出的股份
1	招商局集团	A 股	受控制法团所持权益 <sup>1</sup>	3,751,835,387	43.14	50.55	好仓
		H 股	受控制法团所持权益 <sup>2</sup>	89,042,607	1.02	6.99	好仓
2	深圳市招融投资控股有限公司	A 股	实益拥有人及大股东所控制的法团的权益 <sup>3</sup>	3,751,835,387	43.14	50.55	好仓
		H 股	受控制法团所持权益 <sup>3</sup>	89,042,607	1.02	6.99	好仓
3	深圳市集盛投资发展有限公司	A 股	实益拥有人	1,703,934,870	19.59	22.96	好仓
4	招融投资控股(香港)有限公司	H 股	受控制法团所持权益 <sup>3</sup>	89,042,607	1.02	6.99	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 <sup>7</sup> /淡仓 <sup>8</sup> /可供借出的股份
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 <sup>4</sup>	663,437,515	7.63	8.94	好仓
		H 股	受控制法团所持权益 <sup>5</sup>	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 <sup>6</sup>	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、招商局集团持有招融投资和集盛投资 100%权益，根据证券及期货条例视为拥有招融投资 (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、深圳市招融投资控股有限公司直接拥有公司 23.55% 股份；深圳市招融投资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。深圳市招融投资控股有限公司持有招融投资控股 (香港) 有限公司 100% 的权益，而招融投资控股 (香港) 有限公司持有 Best Winner Investment Limited 的 100% 权益，因此根据证券及期货条例，深圳市招融投资控股有限公司和招融投资控股 (香港) 有限公司被视为拥有 Best Winner Investment Limited (1.02%) 所拥有相同 H 股数目的权益。

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

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

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

7、如股东对股份本身持有权益，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 2022 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2022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	A 股	实益拥有人	531,210	0.006	0.007	好仓
周语菡	监事会主席	A 股	实益拥有人	429,054	0.005	0.006	好仓
尹虹艳	职工代表监事	A 股	实益拥有人	204,311	0.002	0.003	好仓
何敏	职工代表监事	A 股	实益拥有人	102,156	0.001	0.001	好仓

**(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**

公司控股股东为深圳市招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。深圳市招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 债券相关情况****一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具**

适用 不适用

**(一) 企业债券**

适用 不适用

**(二) 公司债券**

适用 不适用

**1. 公司债券基本情况**

截至本报告批准报出日，尚未到期的公司债券情况：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行 起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场所	投资者适当性 安排	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 2012 年公司债券(10 年期)	12 招商 03	122234.SH	2013 年 3 月 5 日	2013 年 3 月 5 日	2023 年 3 月 5 日	55.00	5.15	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司 债券	14 招商债	122374.SH	2015 年 5 月 25 日	2015 年 5 月 26 日	2025 年 5 月 26 日	55.00	5.08	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公 开发行 2020 年公司债 券(第一期)	20 招商 G1	163757.SH	2020 年 7 月 21 日	2020 年 7 月 22 日	2023 年 7 月 22 日	30.00	3.55	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公 开发行 2020 年公司债 券(第二期)(品种二)	20 招证 G3	163925.SH	2020 年 8 月 12 日	2020 年 8 月 13 日	2023 年 8 月 13 日	30.00	3.50	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公 开发行 2020 年公司债 券(第三期)(品种一)	20 招证 G4	175174.SH	2020 年 9 月 18 日	2020 年 9 月 21 日	2022 年 9 月 21 日	29.00	3.55	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公 开发行 2020 年公司债 券(第三期)(品种二)	20 招证 G5	175175.SH	2020 年 9 月 18 日	2020 年 9 月 21 日	2023 年 9 月 21 日	29.00	3.78	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公 开发行 2020 年公司债 券(第四期)(品种一)	20 招证 G6	175292.SH	2020 年 10 月 23 日	2020 年 10 月 26 日	2022 年 10 月 26 日	30.00	3.43	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行 起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场所	投资者适当性 安排	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 2020 年公司债券（第四期）（品种二）	20 招证 G7	175293.SH	2020 年 10 月 23 日	2020 年 10 月 26 日	2023 年 10 月 26 日	10.00	3.63	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	20 招证 C1	175515.SH	2020 年 12 月 2 日	2020 年 12 月 3 日	2023 年 6 月 3 日	44.30	4.38	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	20 招证 C2	175516.SH	2020 年 12 月 2 日	2020 年 12 月 3 日	2023 年 12 月 3 日	10.70	4.43	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）	21 招证 G1	175637.SH	2021 年 1 月 15 日	2021 年 1 月 18 日	2023 年 1 月 18 日	15.00	3.24	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）	21 招证 G2	175638.SH	2021 年 1 月 15 日	2021 年 1 月 18 日	2024 年 1 月 18 日	45.00	3.53	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	21 招证 C1	175705.SH	2021 年 1 月 26 日	2021 年 1 月 27 日	2024 年 1 月 27 日	48.00	3.95	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第二期）	21 招证 G3	175715.SH	2021 年 1 月 27 日	2021 年 1 月 28 日	2024 年 1 月 28 日	14.00	3.58	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司	21 招证 F2	177973.SH	2021 年 2 月 2 日	2021 年 2 月 2 日	2023 年 8 月 2 日	75.00	3.85	每年付息一	上海证券交易所	面向专业机构投资者	点击成交、询价成交	否

债券名称	简称	代码	发行 起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场所	投资者适当性 安排	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
司 2021 年非公开发行 公司债券(第一期)(品 种二)			月 25 日	月 26 日	月 26 日			次, 到期一次 还本	交易所	投资者	价成交、竞买 成交和协商成 交	
招商证券股份有限公 司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第二期)	21 招证 C2	175813.SH	2021 年 3 月 8 日	2021 年 3 月 9 日	2024 年 3 月 9 日	60.00	3.95	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第三期)	21 招证 C3	188003.SH	2021 年 4 月 14 日	2021 年 4 月 15 日	2024 年 4 月 15 日	60.00	3.80	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第四期)	21 招证 C4	188122.SH	2021 年 5 月 17 日	2021 年 5 月 18 日	2023 年 11 月 18 日	30.00	3.55	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第五期)(品种一)	21 招证 C5	188306.SH	2021 年 6 月 23 日	2021 年 6 月 24 日	2023 年 6 月 24 日	27.00	3.48	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第五期)(品种二)	21 招证 C6	188307.SH	2021 年 6 月 23 日	2021 年 6 月 24 日	2023 年 12 月 23 日	20.00	3.60	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司面向专业投资者公 开发行 2021 年公司债 券(第三期)(品种一)	21 招证 G4	188386.SH	2021 年 7 月 9 日	2021 年 7 月 12 日	2023 年 7 月 12 日	20.00	3.00	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司面向专业投资者公	21 招证 G5	188387.SH	2021 年 7 月 9 日	2021 年 7 月 12 日	2024 年 7 月 12 日	40.00	3.22	每年付息一 次, 到期一次	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价	否

债券名称	简称	代码	发行 起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场所	投资者适当性 安排	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
公开发行 2021 年公司债 券(第三期)(品种二)								还本			成交、竞买成 交和协商成交	
招商证券股份有限公 司面向专业投资者公 开发行 2021 年公司债 券(第四期)(品种一)	21 招证 G6	188481.SH	2021 年 7 月 28 日	2021 年 7 月 29 日	2023 年 10 月 12 日	20.00	2.95	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司面向专业投资者公 开发行 2021 年公司债 券(第四期)(品种二)	21 招证 G7	188482.SH	2021 年 7 月 28 日	2021 年 7 月 29 日	2024 年 6 月 13 日	43.00	3.12	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司面向专业投资者公 开发行 2021 年公司债 券(第五期)(品种二)	21 招证 G9	188567.SH	2021 年 8 月 11 日	2021 年 8 月 12 日	2024 年 8 月 12 日	50.00	3.08	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司面向专业投资者公 开发行 2021 年公司债 券(第五期)(品种三)	21 招证 10	188568.SH	2021 年 8 月 11 日	2021 年 8 月 12 日	2026 年 8 月 12 日	20.00	3.41	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第六期)(品种一)	21 招证 C7	188997.SH	2021 年 11 月 10 日	2021 年 11 月 11 日	2024 年 11 月 11 日	40.00	3.40	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司 2021 年面向专业投 资者公开发行次级债 券(第六期)(品种二)	21 招证 C8	188998.SH	2021 年 11 月 10 日	2021 年 11 月 11 日	2026 年 11 月 11 日	10.00	3.70	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交和协商成交	否
招商证券股份有限公 司面向专业投资者公 开发行 2022 年公司债	22 招证 G1	185286.SH	2022 年 1 月 14 日	2022 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 17 日	50.00	2.89	每年付息一 次, 到期一次 还本	上海证券 交易所	面向专业机构 投资者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成	否

债券名称	简称	代码	发行 起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场所	投资者适当性 安排	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
券（第一期）											交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期） <sup>注</sup>	22 招证 Y1	185584.SH	2022 年 3 月 23 日	2022 年 3 月 24 日	-	43.00	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	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（第二期） <sup>注</sup>	22 招证 Y2	185697.SH	2022 年 4 月 18 日	2022 年 4 月 19 日	-	47.00	3.77	若未行使递延支付利息选择权，每年付息一次	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期） <sup>注</sup>	22 招证 Y3	185739.SH	2022 年 4 月 25 日	2022 年 4 月 26 日	-	40.00	3.77	若未行使递延支付利息选择权，每年付息一次	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种一）	22 招证 S1	185861.SH	2022 年 6 月 5 日	2022 年 6 月 6 日	2022 年 9 月 9 日	10.00	1.88	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种二）	22 招证 S2	185862.SH	2022 年 6 月 5 日	2022 年 6 月 6 日	2022 年 12 月 8 日	20.00	2.03	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期） <sup>注</sup>	22 招证 Y4	185831.SH	2022 年 6 月 7 日	2022 年 6 月 8 日	-	20.00	3.72	若未行使递延支付利息选择权，每年付息一次	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投	22 招证 S3	137522.SH	2022 年 7 月 11 日	2022 年 7 月 12 日	2022 年 10 月 20 日	26.00	1.94	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价	否

债券名称	简称	代码	发行 起始日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场所	投资者适当性 安排	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一）					日						成交、竞买成交和协商成交	
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种二）	22 招证 S4	137519.SH	2022 年 7 月 11 日	2022 年 7 月 12 日	2022 年 11 月 24 日	10.00	1.96	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第二期）	22 招证 G2	185393.SH	2022 年 7 月 25 日	2022 年 7 月 26 日	2025 年 7 月 26 日	40.00	2.70	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第三期）（品种一）	22 招证 G3	137653.SH	2022 年 8 月 10 日	2022 年 8 月 11 日	2025 年 2 月 12 日	30.00	2.54	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 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	50.00	2.59	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

注：

1. 永续次级债券设发行人赎回权、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。
2. 永续次级债券存续的前 5 个计息年度的票面利率通过簿记建档方式确定，在前 5 个计息年度内固定不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。此后每 5 年重置票面利率为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为前 5 个计息年度的票面利率与初始基准利率之间的差值。
3. 根据《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2022 年修订）》，自 2022 年 5 月 23 日起，公司原面向专业投资者公开发行公司债券的投资者适当性范围调整为仅面向专业机构投资者，专业个人投资者不得再行买入，但可以选择卖出或者继续持有按照原规则买入的债券。

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

关于逾期债项的说明

适用 不适用

## 2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

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

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

公司发行的“22 招证 G1”、“22 招证 G2”、“22 招证 G3”、“22 招证 G4”、“22 招证 S1”、“22 招证 S2”、“22 招证 S3”、“22 招证 S4”、“22 招证 Y1”、“22 招证 Y2”、“22 招证 Y3”、“22 招证 Y4”均设投资者保护条款，报告期内未发生触发投资者保护条款的情形。公司承诺，按照合并财务报表，在上述债券存续期间每半年度末的未受限货币资金不低于 50 亿元。截至 2022 年 6 月末，公司自有货币资金为 187.29 亿元，未受限货币资金为 168.25 亿元，符合承诺要求。

## 3. 信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

无。

## 4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用 不适用

### (1) 担保情况

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
存续的公司债券均无担保	--	否	不适用	不适用	不适用	不适用

## (2) 偿债计划

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
原始期限为一年半以上（含）的债券，其偿债计划为每年付息一次，到期一次还本；原始期限为一年半以下的债券，其偿债计划为到期时一次性还本付息。	公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定，按时兑付公司债券利息及本金，及时披露相关信息。	否	不适用	不适用	不适用	不适用

## (3) 偿债保障措施

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
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保障措施的约定，保障投资者的合法权益。	否	不适用	不适用	不适用	不适用

其他说明  
无。

## 5. 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

(1) 报告期末有息负债总额、同比变动情况及有息负债种类

单位：元，%

债务种类	母公司			合并		
	2022年6月30日	2021年12月31日	变动比例	2022年6月30日	2021年12月31日	变动比例
短期借款	-	-	-	4,452,685,476.70	5,248,005,983.09	-15.15
应付短期融资款	21,116,490,615.44	26,539,981,925.30	-20.44	21,507,168,989.59	26,935,839,064.49	-20.15
拆入资金	1,910,308,831.71	6,743,717,383.90	-71.67	1,910,308,831.71	6,743,717,383.90	-71.67
卖出回购金融资产款	129,805,568,489.92	124,305,438,041.02	4.42	131,227,387,379.66	127,417,730,458.56	2.99
长期借款	-	-	-	1,025,778,532.08	980,181,988.83	4.65
应付债券	131,505,890,570.71	143,122,625,166.26	-8.12	134,866,486,379.78	146,313,957,294.30	-7.82
合计	<b>284,338,258,507.78</b>	<b>300,711,762,516.48</b>	<b>-5.44</b>	<b>294,989,815,589.52</b>	<b>313,639,432,173.17</b>	<b>-5.95</b>

注：2021年末、2022年6月末，公司永续次级债券本金均为150亿元，已计入权益工具，未包含在有息负债中，具体详见“第十节、财务报告”之“其他权益工具”。

(2) 报告期末有息负债期限结构

单位：元，%

债务种类	母公司		合并	
	1 年以内	1 年以上	1 年以内	1 年以上
短期借款	-	-	4,452,685,476.70	-
应付短期融资款	21,116,490,615.44	-	21,507,168,989.59	-
拆入资金	1,910,308,831.71	-	1,910,308,831.71	-
卖出回购金融资产款	129,805,568,489.92	-	131,227,387,379.66	-
长期借款	-	-	779,477.56	1,024,999,054.52
应付债券	47,803,065,814.20	83,702,824,756.51	47,815,892,530.01	87,050,593,849.77
<b>合计</b>	<b>200,635,433,751.27</b>	<b>83,702,824,756.51</b>	<b>206,914,222,685.23</b>	<b>88,075,592,904.29</b>
<b>占比</b>	<b>70.56</b>	<b>29.44</b>	<b>70.14</b>	<b>29.86</b>

注：2022 年 6 月末，公司永续次级债券本金为 150 亿元，期限均为 1 年以上，具体详见“第十节、财务报告”之“其他权益工具”。

### (3) 公司债券报告期内募集资金使用情况

报告期内公司不存在调整或改变公司债券募集资金用途的情况。本公司的债券在报告期内使用了募集资金，具体情况如下：

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第一期）	50.00	50.00	-	募集资金专项账户运作正常	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种一）	10.00	10.00	-	募集资金专项账户运作正常	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种二）	20.00	20.00	-	募集资金专项账户运作正常	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	43.00	43.00	-	募集资金专项账户运作正常	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	47.00	47.00	-	募集资金专项账户运作正常	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	40.00	40.00	-	募集资金专项账户运作正常	无	是
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）	20.00	20.00	-	募集资金专项账户运作正常	无	是

### (三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

**(四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%**

□适用 √不适用

**(五) 主要会计数据和财务指标**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.60	1.76	-8.83	-
速动比率	1.60	1.76	-8.83	-
资产负债率 (%)	77.27	77.37	-0.13	-
	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	42.39	56.56	-25.05	-
EBITDA 全部债务比	2.89	3.32	-12.86	-
利息保障倍数	2.02	2.57	-21.51	-
现金利息保障倍数	10.00	-7.90	不适用	经营活动产生的现金流量由净流出转为净流入所致
EBITDA 利息保障倍数	2.09	2.65	-20.91	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

注：

1、上表中的“扣除非经常性损益后净利润”口径为归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润。

2、资产负债率=(总负债-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款)。

**二、可转换公司债券情况**

□适用 √不适用

## 第九节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

## 合并资产负债表

2022 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	五、1	113,966,437,424.46	87,938,259,847.57
其中：客户存款		95,237,623,115.29	78,160,801,347.68
结算备付金	五、2	21,863,379,770.93	25,873,373,101.51
其中：客户备付金		15,695,288,851.35	18,979,905,509.12
融出资金	五、3	85,132,967,503.84	98,686,505,904.39
衍生金融资产	五、6	3,829,791,821.72	3,204,641,912.26
存出保证金	五、7	11,972,323,082.88	13,141,791,332.34
应收款项	五、8	1,189,529,635.34	1,055,546,712.36
买入返售金融资产	五、9	31,289,521,472.55	39,198,592,074.61
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	五、5	253,302,191,919.21	265,344,277,809.66
债权投资	五、10	422,489,863.16	1,117,626,303.13
其他债权投资	五、11	56,244,072,805.94	40,582,323,318.84
其他权益工具投资	五、12	1,447,231,047.50	1,409,254,388.76
长期股权投资	五、13	9,949,749,900.83	9,648,858,138.75
固定资产	五、14	1,415,796,582.30	1,449,606,416.70
使用权资产	五、15	1,248,634,673.60	1,244,890,268.43
在建工程		35,401,630.48	30,899,876.17
无形资产	五、16	430,712,584.16	434,361,218.74
商誉	五、17	9,670,605.55	9,670,605.55
递延所得税资产	五、18	1,216,934,675.48	1,561,414,589.17
其他资产	五、19	6,109,475,472.79	5,289,232,979.92
<b>资产总计</b>		<b>601,076,312,472.72</b>	<b>597,221,126,798.86</b>

附注为财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

霍达

法定代表人

吴慧峰

主管会计工作负责人

王剑平

会计机构负责人

## 合并资产负债表 - 续

2022 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
<b>负债：</b>			
短期借款	五、21	4,452,685,476.70	5,248,005,983.09
应付短期融资款	五、22	21,507,168,989.59	26,935,839,064.49
拆入资金	五、23	1,910,308,831.71	6,743,717,383.90
交易性金融负债	五、24	33,893,391,028.58	23,187,937,832.42
衍生金融负债	五、6	5,631,460,160.53	4,616,991,633.52
卖出回购金融资产款	五、25	131,227,387,379.66	127,417,730,458.56
代理买卖证券款	五、26	110,588,653,525.26	99,605,342,327.10
代理承销证券款		5,255,360.00	-
应付职工薪酬	五、27	7,907,095,031.31	8,282,962,146.36
应交税费	五、28	579,428,187.08	1,110,124,989.35
应付款项	五、29	26,480,460,722.98	29,036,251,678.38
长期借款	五、30	1,025,778,532.08	980,181,988.83
应付债券	五、31	134,866,486,379.78	146,313,957,294.30
递延所得税负债	五、18	474,574,694.96	491,856,628.43
租赁负债	五、32	1,336,190,629.25	1,317,464,631.45
预计负债		69,279,561.07	128,144,062.70
其他负债	五、33	7,643,910,865.29	3,214,168,479.03
<b>负债合计</b>		<b>489,599,515,355.83</b>	<b>484,630,676,581.91</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	五、34	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具	五、35	14,985,849,056.61	15,000,000,000.00
其中：永续债		14,985,849,056.61	15,000,000,000.00
资本公积	五、36	40,361,022,253.27	40,361,022,253.27
其他综合收益	五、37	60,129,140.34	-31,248,474.95
盈余公积	五、38	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	五、39	15,532,294,808.80	15,507,909,799.99
未分配利润	五、40	26,510,513,456.04	27,732,671,239.85
归属于母公司股东权益合计		111,382,483,528.87	112,503,029,631.97
少数股东权益	五、41	94,313,588.02	87,420,584.98
<b>股东权益合计</b>		<b>111,476,797,116.89</b>	<b>112,590,450,216.95</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>601,076,312,472.72</b>	<b>597,221,126,798.86</b>

附注为财务报表的组成部分

## 母公司资产负债表

2022 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金		84,297,268,649.01	63,563,514,214.46
其中：客户存款		71,655,780,735.03	59,712,403,122.31
结算备付金		24,212,904,381.00	27,394,379,961.22
其中：客户备付金		15,420,167,353.88	18,874,202,682.91
融出资金		81,898,048,555.68	94,637,589,394.47
衍生金融资产		3,534,666,046.39	3,020,670,474.85
存出保证金		5,209,676,256.36	4,835,452,442.60
应收款项		909,173,447.04	738,263,413.66
买入返售金融资产		31,158,419,874.97	38,637,346,532.50
金融投资：			
交易性金融资产		220,980,459,601.42	232,250,879,618.34
债权投资		268,748,665.05	552,624,471.50
其他债权投资		55,290,290,248.14	39,378,363,650.03
其他权益工具投资		1,385,335,918.68	1,409,254,388.76
长期股权投资	六、1	28,808,943,214.69	28,508,226,620.10
固定资产		1,364,815,343.10	1,393,573,396.70
使用权资产		1,101,349,701.66	1,087,261,720.34
在建工程		16,992,681.55	12,482,325.71
无形资产		396,272,727.18	401,760,253.62
递延所得税资产		1,045,997,278.21	1,376,609,037.66
其他资产		4,344,373,890.07	3,480,754,298.27
<b>资产总计</b>		<b>546,223,736,480.20</b>	<b>542,679,006,214.79</b>

附注为财务报表的组成部分

## 母公司资产负债表 - 续

2022 年 6 月 30 日

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
<b>负债：</b>		
应付短期融资款	21,116,490,615.44	26,539,981,925.30
拆入资金	1,910,308,831.71	6,743,717,383.90
交易性金融负债	28,674,453,060.00	18,621,981,990.00
衍生金融负债	5,360,160,001.58	5,825,875,766.84
卖出回购金融资产款	129,805,568,489.92	124,305,438,041.02
代理买卖证券款	86,382,917,598.05	77,130,250,631.70
代理承销证券款	5,255,360.00	-
应付职工薪酬	7,527,983,745.19	7,841,356,808.81
应交税费	254,740,716.92	793,993,502.04
应付款项	24,617,576,205.38	25,890,992,563.62
应付债券	131,505,890,570.71	143,122,625,166.26
租赁负债	1,182,840,797.12	1,155,911,648.64
预计负债	69,279,561.07	128,144,062.70
其他负债	5,856,122,678.75	971,055,298.29
<b>负债合计</b>	<b>444,269,588,231.84</b>	<b>439,071,324,789.12</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具	14,985,849,056.61	15,000,000,000.00
其中：永续债	14,985,849,056.61	15,000,000,000.00
资本公积	40,247,316,586.77	40,247,316,586.77
其他综合收益	70,184,672.17	196,857,434.80
盈余公积	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	14,065,368,888.24	14,065,368,888.24
未分配利润	18,652,754,230.76	20,165,463,702.05
<b>股东权益合计</b>	<b>101,954,148,248.36</b>	<b>103,607,681,425.67</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>546,223,736,480.20</b>	<b>542,679,006,214.79</b>

附注为财务报表的组成部分

## 合并利润表

### 2022 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>		<b>10,620,582,866.81</b>	<b>14,341,507,654.22</b>
利息净收入	五、42	365,069,902.93	1,068,776,192.53
其中：利息收入		5,205,173,875.05	5,535,320,110.66
利息支出		4,840,103,972.12	4,466,543,918.13
手续费及佣金净收入	五、43	4,968,925,366.56	5,442,389,564.33
其中：经纪业务手续费净收入		3,285,113,162.08	3,506,466,806.63
投资银行业务手续费净收入		803,909,098.48	946,849,028.15
资产管理业务手续费净收入		428,624,086.33	513,579,612.41
投资收益（损失以“-”号填列）	五、44	4,697,301,261.64	5,145,709,908.71
其中：对联营和合营企业的投资收益		856,521,531.98	752,547,999.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-5,196,830.61	-
其他收益		156,330,671.73	33,369,890.69
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、45	-780,930,195.51	882,176,715.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-155,299,154.28	29,110,971.59
其他业务收入	五、46	1,369,184,311.49	1,739,974,410.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）		702.25	-
<b>二、营业总支出</b>		<b>5,857,269,690.41</b>	<b>7,513,165,819.21</b>
税金及附加	五、47	70,693,841.26	73,350,944.41
业务及管理费	五、48	4,248,912,128.45	5,603,741,723.32
信用减值损失	五、49	205,524,837.51	149,979,119.62
其他资产减值损失		6,915,401.34	-
其他业务成本	五、46	1,325,223,481.85	1,686,094,031.86
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>4,763,313,176.40</b>	<b>6,828,341,835.01</b>
加：营业外收入		1,810,435.30	22,953,062.83
减：营业外支出	五、51	9,976,857.52	38,382,133.84
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>4,755,146,754.18</b>	<b>6,812,912,764.00</b>
减：所得税费用	五、50	460,132,287.26	1,060,876,424.85
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>4,295,014,466.92</b>	<b>5,752,036,339.15</b>
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,295,014,466.92	5,752,036,339.15
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者（或股东）的净利润		4,288,121,463.88	5,745,385,064.39
2.少数股东损益		6,893,003.04	6,651,274.76
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	五、52	<b>83,742,125.61</b>	<b>-270,420,424.86</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		83,742,125.61	-270,420,424.86
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-130,146,733.12	-222,082,903.72
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		-130,146,733.12	-222,082,903.72
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		213,888,858.73	-48,337,521.14
1.权益法可结转损益的其他综合收益		3,583,258.47	2,116,889.49
2.其他债权投资公允价值变动		7,338,677.75	17,502,130.61
3.其他债权投资信用损失准备		-14,184,686.37	-2,050,853.63
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		217,151,608.88	-65,905,687.61
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>4,378,756,592.53</b>	<b>5,481,615,914.29</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,371,863,589.49	5,474,964,639.53
归属于少数股东的综合收益总额		6,893,003.04	6,651,274.76
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	五、53	0.46	0.61
（二）稀释每股收益（元/股）	五、53	0.46	0.61

附注为财务报表的组成部分

## 母公司利润表

2022 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>		<b>8,125,771,623.21</b>	<b>10,142,238,438.40</b>
利息净收入	六、2	197,200,785.71	814,281,133.08
其中：利息收入		4,862,987,586.56	5,115,828,469.65
利息支出		4,665,786,800.85	4,301,547,336.57
手续费及佣金净收入	六、3	4,332,695,360.66	4,630,085,983.33
其中：经纪业务手续费净收入		3,097,233,436.03	3,224,334,709.02
投资银行业务手续费净收入		796,963,891.91	938,010,820.95
资产管理业务手续费净收入		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	六、4	2,036,640,064.25	4,397,635,396.87
其中：对联营和合营企业的投资收益		856,346,364.49	748,118,597.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-5,196,830.61	-
其他收益		89,695,490.45	31,966,488.73
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、5	1,611,388,319.98	195,255,530.40
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-196,989,699.05	20,603,550.04
其他业务收入		55,141,301.21	52,410,355.95
<b>二、营业总支出</b>		<b>3,866,112,498.45</b>	<b>5,154,727,653.44</b>
税金及附加		63,010,124.74	66,071,256.91
业务及管理费	六、6	3,722,690,743.27	5,013,208,912.06
信用减值损失		80,411,630.44	75,447,484.47
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>4,259,659,124.76</b>	<b>4,987,510,784.96</b>
加：营业外收入		1,691,674.87	16,280,947.19
减：营业外支出		9,742,652.96	38,350,801.18
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>4,251,608,146.67</b>	<b>4,965,440,930.97</b>
减：所得税费用		278,168,568.44	515,003,565.44
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>3,973,439,578.23</b>	<b>4,450,437,365.53</b>
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,973,439,578.23	4,450,437,365.53
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-134,563,062.95</b>	<b>-193,502,454.84</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-131,833,514.77	-222,082,903.72
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		-131,833,514.77	-222,082,903.72
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-2,729,548.18	28,580,448.88
1.权益法可结转损益的其他综合收益		3,583,258.47	2,116,889.49
2.其他债权投资公允价值变动		-6,069,261.24	25,064,816.84
3.其他债权投资信用损失准备		-243,545.41	1,398,742.55
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>3,838,876,515.28</b>	<b>4,256,934,910.69</b>

附注为财务报表的组成部分

## 合并现金流量表

2022 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置交易性金融资产净增加额		26,489,996,042.92	-
收取利息、手续费及佣金的现金		10,784,666,473.28	11,426,073,184.90
回购业务资金净增加额		11,692,357,056.67	32,853,285,393.20
融出资金净减少额		13,809,134,968.36	-
代理买卖证券收到的现金净额		11,212,915,348.91	8,724,026,678.85
收到其他与经营活动有关的现金	五、54（1）	3,809,163,996.62	13,746,448,341.25
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>77,798,233,886.76</b>	<b>66,749,833,598.20</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	51,069,012,773.68
拆入资金净减少额		4,827,316,000.00	6,500,000,000.00
融出资金净增加额		-	22,858,498,605.17
支付利息、手续费及佣金的现金		3,298,165,436.23	3,064,225,726.42
支付给职工以及为职工支付的现金		3,552,718,429.17	4,356,416,869.85
支付的各项税费		1,507,075,335.13	1,367,843,120.50
支付其他与经营活动有关的现金	五、54（2）	6,297,419,343.67	7,395,747,449.62
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>19,482,694,544.20</b>	<b>96,611,744,545.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五、55（1）	<b>58,315,539,342.56</b>	<b>-29,861,910,947.04</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金		1,288,890,613.30	1,791,850,407.59
收回投资收到的现金		-	2,301,947,485.25
收到其他与投资活动有关的现金	五、54（3）	1,015,202.01	186,797.60
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,289,905,815.31</b>	<b>4,093,984,690.44</b>
投资支付的现金		15,431,755,584.04	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		149,811,743.43	111,750,896.15
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>15,581,567,327.47</b>	<b>111,750,896.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-14,291,661,512.16</b>	<b>3,982,233,794.29</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		15,000,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	18,203,899,916.41
发行债券收到的现金		24,724,682,930.99	85,150,997,980.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>39,724,682,930.99</b>	<b>103,354,897,896.41</b>
偿还债务支付的现金		42,652,895,381.54	62,649,550,074.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,324,437,656.64	3,573,714,449.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	5,600,000.00
赎回发行的其他权益工具		15,000,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>61,977,333,038.18</b>	<b>66,223,264,524.48</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-22,252,650,107.19</b>	<b>37,131,633,371.93</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>416,853,329.56</b>	<b>-141,305,329.96</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五、55（1）	<b>22,188,081,052.77</b>	<b>11,110,650,889.22</b>
加：期初现金及现金等价物余额	五、55（1）	111,737,944,929.04	103,693,370,442.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五、55（2）	<b>133,926,025,981.81</b>	<b>114,804,021,331.91</b>

附注为财务报表的组成部分

## 母公司现金流量表

2022 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置交易性金融资产净增加额	25,421,357,119.75	-
收取利息、手续费及佣金的现金	9,732,321,771.60	10,057,883,153.85
回购业务资金净增加额	13,109,256,878.98	32,316,747,613.66
融出资金净减少额	12,830,168,902.90	-
代理买卖证券收到的现金净额	9,820,949,806.63	3,107,058,587.26
收到其他与经营活动有关的现金	251,983,079.20	12,007,087,439.50
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>71,166,037,559.06</b>	<b>57,488,776,794.27</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	48,202,892,672.68
融出资金净增加额	-	11,911,395,761.74
支付利息、手续费及佣金的现金	3,095,763,053.31	2,810,358,892.67
拆入资金净减少额	4,827,316,000.00	6,500,000,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	3,138,496,756.43	3,890,878,681.60
支付的各项税费	1,221,969,722.12	909,431,986.60
支付其他与经营活动有关的现金	4,429,930,422.04	557,507,054.22
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,713,475,953.90</b>	<b>74,782,465,049.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>54,452,561,605.16</b>	<b>-17,293,688,255.24</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
取得投资收益收到的现金	1,276,343,968.17	2,755,101,083.93
收回投资收到的现金	150,000,000.00	967,995,309.13
收到其他与投资活动有关的现金	1,012,151.90	181,028.85
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,427,356,120.07</b>	<b>3,723,277,421.91</b>
投资支付的现金	17,102,503,310.70	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	142,036,709.67	98,278,869.77
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,244,540,020.37</b>	<b>98,278,869.77</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,817,183,900.30</b>	<b>3,624,998,552.14</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	15,000,000,000.00	-
发行债券收到的现金	24,343,969,309.31	85,150,997,980.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>39,343,969,309.31</b>	<b>85,150,997,980.00</b>
偿还债务支付的现金	41,193,704,190.14	62,631,166,001.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,249,727,851.37	3,509,151,535.97
赎回发行的其他权益工具	15,000,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>60,443,432,041.51</b>	<b>66,140,317,537.39</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21,099,462,732.20</b>	<b>19,010,680,442.61</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>29,389,881.67</b>	<b>-26,406,449.96</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>17,565,304,854.33</b>	<b>5,315,584,289.55</b>
加：期初现金及现金等价物余额	90,934,878,175.68	85,985,412,966.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>108,500,183,030.01</b>	<b>91,300,997,255.56</b>

附注为财务报表的组成部分

## 合并股东权益变动表

2022 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	附注五、34	附注五、35	附注五、36	附注五、37	附注五、38	附注五、39	附注五、40	附注五、41	
一、本期末初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-31,248,474.95	5,236,148,007.81	15,507,909,799.99	27,732,671,239.85	87,420,584.98	112,590,450,216.95
二、本期增减变动金额	-	-14,150,943.39	-	91,377,615.29	-	24,385,008.81	-1,222,157,783.81	6,893,003.04	-1,113,653,100.06
（一）综合收益总额	-	-	-	83,742,125.61	-	-	4,288,121,463.88	6,893,003.04	4,378,756,592.53
（二）所有者投入和减少资本	-	-14,150,943.39	-	-	-	-	-	-	-14,150,943.39
1.发行永续债（附注五、35）	-	14,985,849,056.61	-	-	-	-	-	-	14,985,849,056.61
2.赎回永续债（附注五、35）	-	-15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-15,000,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	24,385,008.81	-5,502,643,758.01	-	-5,478,258,749.20
1.提取一般风险准备（附注五、40）	-	-	-	-	-	24,385,008.81	-24,385,008.81	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-4,696,124,475.24	-	-4,696,124,475.24
3.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-782,134,273.96	-	-782,134,273.96
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	7,635,489.68	-	-	-7,635,489.68	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	7,635,489.68	-	-	-7,635,489.68	-	-
三、本期末余额	8,696,526,806.00	14,985,849,056.61	40,361,022,253.27	60,129,140.34	5,236,148,007.81	15,532,294,808.80	26,510,513,456.04	94,313,588.02	111,476,797,116.89

项目	上期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	附注五、34	附注五、35	附注五、36	附注五、37	附注五、38	附注五、39			
一、本期末初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	245,531,395.09	5,236,148,007.81	13,278,489,778.28	22,919,085,666.61	87,907,844.83	105,824,711,751.89
二、本期增减变动金额	-	-	-	-248,319,656.44	-	26,839,281.14	1,498,314,060.87	1,051,274.76	1,277,884,960.33
（一）综合收益总额	-	-	-	-270,420,424.86	-	-	5,745,385,064.39	6,651,274.76	5,481,615,914.29
（二）利润分配	-	-	-	-	-	26,839,281.14	-4,224,970,235.10	-5,600,000.00	-4,203,730,953.96
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	26,839,281.14	-26,839,281.14	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-3,800,382,214.22	-5,600,000.00	-3,805,982,214.22
3.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-397,748,739.74	-	-397,748,739.74
（三）所有者权益内部结转	-	-	-	22,100,768.42	-	-	-22,100,768.42	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	22,100,768.42	-	-	-22,100,768.42	-	-
三、本期末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-2,788,261.35	5,236,148,007.81	13,305,329,059.42	24,417,399,727.48	88,959,119.59	107,102,596,712.22

附注为财务报表的组成部分

## 母公司股东权益变动表

2022 年 1-6 月

编制单位：招商证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期							
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年期初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	196,857,434.80	5,236,148,007.81	14,065,368,888.24	20,165,463,702.05	103,607,681,425.67
二、本期增减变动金额	-	-14,150,943.39	-	-126,672,762.63	-	-	-1,512,709,471.29	-1,653,533,177.31
（一）综合收益总额	-	-	-	-134,563,062.95	-	-	3,973,439,578.23	3,838,876,515.28
（二）所有者投入和减少资本	-	-14,150,943.39	-	-	-	-	-	-14,150,943.39
1.发行永续债	-	14,985,849,056.61	-	-	-	-	-	14,985,849,056.61
2.赎回永续债	-	-15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-15,000,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-5,478,258,749.20	-5,478,258,749.20
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-4,696,124,475.24	-4,696,124,475.24
2.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-782,134,273.96	-782,134,273.96
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	7,890,300.32	-	-	-7,890,300.32	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	7,890,300.32	-	-	-7,890,300.32	-
三、本期期末余额	8,696,526,806.00	14,985,849,056.61	40,247,316,586.77	70,184,672.17	5,236,148,007.81	14,065,368,888.24	18,652,754,230.76	101,954,148,248.36

项目	上期							
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年期初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	295,852,157.51	5,236,148,007.81	12,065,528,707.22	16,746,067,178.49	98,287,439,443.80
二、本期增减变动金额	-	-	-	-193,502,454.84	-	-	252,306,411.57	58,803,956.73
（一）综合收益总额	-	-	-	-193,502,454.84	-	-	4,450,437,365.53	4,256,934,910.69
（二）利润分配	-	-	-	-	-	-	-4,198,130,953.96	-4,198,130,953.96
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-3,800,382,214.22	-3,800,382,214.22
2.对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-397,748,739.74	-397,748,739.74
三、本期期末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	102,349,702.67	5,236,148,007.81	12,065,528,707.22	16,998,373,590.06	98,346,243,400.53

附注为财务报表的组成部分

## 一、 公司基本情况

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

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

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

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

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

## 一、 公司基本情况 - 续

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 2022 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。

## 一、 公司基本情况 - 续

本公司及子公司（以下简称“本集团”）经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品业务；证券投资基金托管；股票期权做市；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 2022 年 6 月 30 日，本公司在北京、上海、广州、深圳等城市已开立 259 家批准设立的证券营业部和 12 家分公司；拥有全资子公司 5 家，即招商证券国际有限公司、招商期货有限公司、招商致远资本投资有限公司、招商证券投资有限公司、招商证券资产管理有限公司。

本公司的第一大股东为深圳市招融投资控股有限公司，最终控制方为招商局集团有限公司。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

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

### 2. 记账基础和计价原则

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

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

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

## 二、 财务报表的编制基础 - 续

### 2. 记账基础和计价原则 - 续

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，被划分为三个层次：第一层次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；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 3. 持续经营

本集团对自资产负债表日起 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

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本集团合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。

### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### (1) 同一控制下的企业合并

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### (1) 同一控制下的企业合并 - 续

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

##### (2) 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### (2) 非同一控制下的企业合并 - 续

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

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

#### 5. 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

在合并财务报表过程中，抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 5. 合并财务报表的编制方法 - 续

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

#### 6. 现金及现金等价物的确定标准

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

#### 7. 外币业务和外币报表折算

##### 外币业务的核算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

在资产负债表日，对外币货币性项目和外币非货币性项目进行如下处理：

- ① 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，即期汇率是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。外币货币性因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。
- ② 外币非货币性项目，采用历史交易日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

##### 外币报表折算

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具

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

##### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一时，终止确认：

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

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

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

##### (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。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (2) 金融资产的分类 - 续

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

##### 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。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (3) 金融负债和权益工具 - 续

###### 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。

###### 权益工具

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

##### (4) 嵌入衍生工具

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

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

##### (5) 金融工具的重分类

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (5) 金融工具的重分类 - 续

本集团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。

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

##### (6) 金融工具的计量

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (6) 金融工具的计量 - 续

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；
- 合同资产；
- 本集团发行的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺。

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

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收账款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。

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (7) 金融工具的减值 - 续

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；
- 本集团就《企业会计准则第14号——收入》确认的应收账款确认存续期预期信用损失。该应收账款的预期信用损失就重大结余的债务人进行个别评估及/或采用账龄组别之拨备矩阵进行评估。
- 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；

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (8) 利得和损失 - 续

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： - 续

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

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

##### (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。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (9) 公允价值的确定方法 - 续

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

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

##### (10) 金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法

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

本集团在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### (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。

#### 9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

##### (1) 长期股权投资初始投资成本的确定

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 9. 长期股权投资 - 续

##### (1) 长期股权投资初始投资成本的确定 - 续

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

##### (2) 长期股权投资的后续计量

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

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

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

##### (3) 对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 10. 固定资产

##### (1) 确认条件

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

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

##### (2) 折旧方法

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

#### 11. 在建工程

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

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

#### 12. 借款费用

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 12. 借款费用 - 续

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

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

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

#### 13. 无形资产

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

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

#### 14. 长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 15. 长期待摊费用

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

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

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

#### 16. 买入返售与卖出回购款项

##### (1) 买入返售业务

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

##### (2) 卖出回购业务

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

#### 17. 职工薪酬

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 18. 预计负债

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

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

#### 19. 永续债

##### (1) 永续债的区分

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

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

##### (2) 永续债的会计处理

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

#### 20. 收入

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 20. 收入 - 续

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负债进行会计处理。

满足下列条件之一的，应在某一时段内确认收入，否则应在某一时点确认收入：

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

对于在某一时点确认收入的，应当考虑下列迹象：

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

具体如下：

##### (1) 手续费及佣金收入

- ① 代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。
- ② 代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。
- ③ 代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。
- ④ 承销与保荐业务的手续费收入，在完成合同约定的履约义务时确认收入。
- ⑤ 受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本集团享有的收益，按权责发生制原则确认。
- ⑥ 财务顾问业务的手续费收入，在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(2) 利息收入是根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

(3) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 20. 收入 - 续

具体如下： - 续

- (4) 按成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益；按权益法核算的长期股权投资，在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限按权益份额计算应享有或分担的被投资单位实现的净损益确认当期投资收益。
- (5) 金融工具的收入确认原则参见附注三、8.金融工具。

#### 21. 企业所得税

##### (1) 所得税费用

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

##### (2) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 21. 企业所得税 - 续

##### (3) 所得税的抵销

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

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

#### 22. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

##### (1) 本集团作为承租人

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 22. 租赁 - 续

##### (1) 本集团作为承租人 - 续

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 22. 租赁 - 续

##### (1) 本集团作为承租人 - 续

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

##### (2) 本集团作为出租人

出租人应当在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。对于融资租赁，在租赁期开始日，出租人应当将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产，租赁投资净额为租赁收款额及未担保余值按照租赁内含利率折现的现值之和，出租人应当采用实际利率法计算并确认租赁期内各个期间的利息收入；对于经营租赁，在租赁期内各个期间，出租人应当采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第14号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

##### (3) 减值

承租人的使用权资产有明显减值迹象的，应按资产减值规定进行会计处理。

#### 23. 融资融券业务

融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。本集团对融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的自有证券，不终止确认该证券；对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

#### 24. 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中进行核算。本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，本集团代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 25. 证券承销业务

本集团证券承销的方式包括余额包销和代销；在余额包销和代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入；在余额包销方式下，本集团对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为金融资产，根据“附注三、8.金融工具”进行分类。

#### 26. 受托投资管理业务

本集团受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本集团享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

本集团开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本集团参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求，对本集团开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

#### 27. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

#### 28. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

#### 29. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 30. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。下列各方构成本集团的关联方：

- 母公司\实际控制人；
- 子公司；
- 受同一母公司\实际控制人控制的其他企业；
- 实施共同控制的投资方；
- 施加重大影响的投资方；
- 合营企业及其子公司；
- 联营企业及其子公司；
- 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 本集团或其母公司\实际控制人关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业；
- 本集团设立的企业年金基金。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

#### 31. 重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，实际的结果可能与本集团的估计存在误差。

##### (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。

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 31. 重大会计判断和估计 - 续

##### (2) 金融资产分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量测试和业务模式测试。本集团需考虑在业务模式评估日可获得的所有相关证据，包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式。本集团也需要对所持金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付进行判断。

##### (3) 预期信用损失

信用风险的显著增加和信用减值：本集团在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加以及是否发生信用减值，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

模型和假设的使用：本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 31. 重大会计判断和估计 - 续

##### (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。

### 四、税项

#### 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税（注1）	应纳税所得额	25%、20%（注2）、16.5%（注3）、15%（注4）
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	6%、3%（注5）
城市维护建设税	应缴增值税税额	7%
教育费附加	应缴增值税税额	3%
地方教育费附加	应缴增值税税额	2%

注 1：根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》总局公告 2012 年第 57 号的规定，本公司的所得税实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

注 2：根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2021〕12 号）以及《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13 号）等规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税的基础上，再减半征收企业所得税；自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司招商致远资本投资有限公司下属 6 家子公司享受上述税收优惠政策。

#### 四、 税项 - 续

##### 主要税种及税率 - 续

- 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

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 1. 货币资金

项目	2022年6月30日			2021年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
<b>现金</b>			<b>7,366.30</b>			<b>7,044.29</b>
人民币	40.40	1.0000	40.40	40.40	1.0000	40.40
港币	8,566.40	0.85519	7,325.90	8,566.40	0.81760	7,003.89
<b>银行存款</b>			<b>113,874,657,083.24</b>			<b>87,915,107,442.94</b>
<b>其中: 自有资金</b>			<b>18,637,033,967.95</b>			<b>9,754,306,095.26</b>
人民币	13,637,230,960.48	1.0000	13,637,230,960.48	7,797,938,868.56	1.0000	7,797,938,868.56
美元	540,340,994.14	6.7114	3,626,017,843.73	205,603,549.61	6.3757	1,310,115,662.78
港币	998,188,812.82	0.85519	853,641,090.84	621,326,988.41	0.81760	507,996,945.72
欧元	56,543,975.78	7.0084	396,282,799.86	427,370.83	7.2197	3,085,489.18
南韩元	14,735,046,344.00	0.005155	75,959,163.90	15,302,999,764.00	0.005360	82,024,078.74
英镑	3,811,245.02	8.1365	31,010,195.11	4,300,944.25	8.6064	37,015,646.59
日元	211,888,485.00	0.049136	10,411,352.60	209,734,057.00	0.055415	11,622,412.77
澳元	728,983.54	4.6145	3,363,894.55	281,196.55	4.6220	1,299,690.45
新加坡元	505,624.97	4.8170	2,435,595.48	536,041.88	4.7179	2,528,991.99
加元	76,701.95	5.2058	399,295.01	76,831.55	5.0046	384,511.18
纽西兰元	67,457.42	4.1771	281,776.39	67,457.42	4.3553	293,797.30
<b>客户资金</b>			<b>95,237,623,115.29</b>			<b>78,160,801,347.68</b>
人民币	86,721,773,604.97	1.0000	86,721,773,604.97	69,421,844,539.40	1.0000	69,421,844,539.40
港币	6,901,713,715.28	0.85519	5,902,304,375.64	7,221,135,148.96	0.81760	5,903,959,479.94
美元	388,018,142.18	6.7114	2,604,144,959.43	440,177,930.90	6.3757	2,806,442,434.04
新加坡元	895,620.54	4.8170	4,314,204.14	1,145,842.37	4.7179	5,405,969.72
日元	83,398,811.00	0.049136	4,097,883.98	335,297,772.00	0.055415	18,580,526.04
澳元	96,590.70	4.6145	445,717.79	58.75	4.6220	271.54
加元	71,741.55	5.2058	373,472.16	803,172.21	5.0046	4,019,555.64
欧元	13,587.36	7.0084	95,225.65	73,705.51	7.2197	532,131.67
英镑	9,054.45	8.1365	73,671.53	1,910.17	8.6064	16,439.69
<b>其他货币资金</b>			<b>91,772,974.92</b>			<b>23,145,360.34</b>
人民币	91,772,974.92	1.0000	91,772,974.92	23,145,360.34	1.0000	23,145,360.34
<b>合计</b>			<b>113,966,437,424.46</b>			<b>87,938,259,847.57</b>

其中, 融资融券业务:

项目	2022年6月30日			2021年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
<b>自有信用资金</b>	<b>379,322,625.45</b>		<b>379,322,625.45</b>	<b>64,541,185.78</b>		<b>64,541,185.78</b>
人民币	379,322,625.45	1.0000	379,322,625.45	64,541,185.78	1.0000	64,541,185.78
<b>客户信用资金</b>	<b>9,583,702,700.56</b>		<b>9,583,702,700.56</b>	<b>7,322,244,681.83</b>		<b>7,322,244,681.83</b>
人民币	9,583,702,700.56	1.0000	9,583,702,700.56	7,322,244,681.83	1.0000	7,322,244,681.83

## 货币资金的说明

- (1) 于2022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9,990,000.00元(2021年12月31日: 人民币23,016,000.00元)为使用受限的其他货币资金。

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 1. 货币资金 - 续

## 货币资金的说明 - 续

- (2) 于2022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9,378,640,932.78元 (2021年12月31日: 折合人民币10,401,339,482.81元), 主要为本公司之子公司招商证券国际有限公司存放在境外的资金。
- (3) 于2022年6月30日, 本集团使用受限制的银行存款共计人民币1,893,801,213.58元, 主要为本公司之子公司招商证券资产管理有限公司存放在银行的风险准备金和本公司之子公司招商期货有限公司质押的定期存款 (2021年12月31日: 人民币2,050,672,020.04元)。

## 2. 结算备付金

项目	2022年6月30日			2021年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
<b>自有备付金</b>			<b>6,168,090,919.58</b>			<b>6,893,467,592.39</b>
人民币	6,057,876,573.45	1.0000	6,057,876,573.45	6,766,446,898.89	1.0000	6,766,446,898.89
美元	16,349,708.92	6.7114	109,731,258.30	19,839,525.15	6.3757	126,490,486.01
新加坡元	87,852.61	4.8170	423,186.02	87,852.61	4.7179	414,479.83
欧元	6,380.37	7.0084	44,716.19	14,385.42	7.2197	103,858.42
港币	17,757.01	0.85519	15,185.62	14,517.17	0.81760	11,869.24
<b>客户普通备付金</b>			<b>13,616,115,700.73</b>			<b>16,390,500,787.24</b>
人民币	12,856,194,753.37	1.0000	12,856,194,753.37	16,041,292,418.29	1.0000	16,041,292,418.29
港币	455,313,720.64	0.85519	389,379,740.75	169,030,544.66	0.81760	138,199,373.31
美元	55,210,717.08	6.7114	370,541,206.61	33,095,807.22	6.3757	211,008,995.64
<b>客户信用备付金</b>			<b>2,079,173,150.62</b>			<b>2,589,404,721.88</b>
人民币	2,079,173,150.62	1.0000	2,079,173,150.62	2,589,404,721.88	1.0000	2,589,404,721.88
<b>合计</b>			<b>21,863,379,770.93</b>			<b>25,873,373,101.51</b>

于2022年6月30日, 本集团无使用受限的结算备付金 (2021年12月31日: 无)。

## 3. 融出资金

	2022年6月30日	2021年12月31日
个人	70,026,580,489.64	80,817,990,239.13
机构	10,640,633,473.19	12,679,392,626.60
香港孖展融资	3,250,558,786.38	4,064,642,290.71
合计	83,917,772,749.21	97,562,025,156.44
加: 应计利息	1,371,774,919.36	1,270,267,845.41
减: 减值准备	156,580,164.73	145,787,097.46
<b>合计</b>	<b>85,132,967,503.84</b>	<b>98,686,505,904.39</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 3. 融出资金 - 续

(1) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2022年6月30日	2021年12月31日
资金	11,237,611,633.13	9,019,689,576.26
债券	2,320,758,192.93	1,929,661,178.03
股票	262,078,337,128.48	272,671,944,954.75
基金	4,826,497,900.45	2,207,211,933.21
合计	<b>280,463,204,854.99</b>	<b>285,828,507,642.25</b>

(2) 按账龄列示

项目	2022年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
融资融券业务融出资金	80,667,213,962.83	96.12	140,119,991.42	0.17
3个月以内(含3个月)	22,541,018,492.58	26.86	33,026,837.72	0.15
3—6个月(含6个月)	2,604,666,007.09	3.10	114,518.99	-
6个月以上	55,521,529,463.16	66.16	106,978,634.71	0.19
香港孖展融资	3,250,558,786.38	3.88	15,639,838.22	0.48
合计	<b>83,917,772,749.21</b>	<b>100.00</b>	<b>155,759,829.64</b>	<b>0.19</b>

项目	2021年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
融资融券业务融出资金	93,497,382,865.73	95.83	129,432,490.46	0.14
3个月以内(含3个月)	48,336,092,561.53	49.54	4,593,016.49	0.01
3—6个月(含6个月)	10,098,371,937.06	10.35	6,803,379.16	0.07
6个月以上	35,062,918,367.14	35.94	118,036,094.81	0.34
香港孖展融资	4,064,642,290.71	4.17	15,725,780.79	0.39
合计	<b>97,562,025,156.44</b>	<b>100.00</b>	<b>145,158,271.25</b>	<b>0.15</b>

(3) 预期信用减值损失准备

融出资金	2022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	84,951,279,490.13	73,753,288.57	264,514,889.87	85,289,547,668.57
预期信用损失	56,199,010.19	65,851.15	100,315,303.39	156,580,164.73

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 3. 融出资金 - 续

## (3) 预期信用减值损失准备 - 续

融出资金	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	98,444,764,450.84	126,754,053.01	260,774,498.00	98,832,293,001.85
预期信用损失	55,219,456.46	112,901.20	90,454,739.80	145,787,097.46

## 4. 融券业务情况

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
<b>融出证券</b>		
— 交易性金融资产	245,173,876.88	496,180,520.24
— 其他权益工具投资	992,329,091.47	1,003,091,687.30
— 香港仔展融资担保物	1,220,584,159.86	-
— 借入证券	-	2,648,410.80
— 转融通融入证券	1,176,799,323.66	1,900,644,993.13
<b>融入证券</b>		
— 借入证券	-	2,648,410.80
— 转融通融入证券	3,824,798,356.99	4,534,745,126.00

## 5. 交易性金融资产

## (1) 按项目列示

项目	2022年6月30日		2021年12月31日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	154,867,867,220.41	152,767,564,203.08	155,037,860,613.29	152,649,929,886.61
股权投资	18,604,861,380.22	17,731,753,919.06	22,294,909,559.84	21,412,090,905.32
基金	33,351,920,277.77	33,334,211,701.05	23,756,461,626.85	23,584,646,807.38
信托产品	1,604,211,969.56	1,598,891,609.77	3,539,081,239.89	3,515,102,983.45
银行理财产品	429,500,000.00	429,500,000.00	401,000,064.14	401,000,064.14
证券公司资产管理计划	1,111,110,164.52	1,136,363,080.88	1,236,922,151.88	1,230,172,294.50
其他	43,332,720,906.73	38,716,894,583.19	59,078,042,553.77	55,204,954,233.89
<b>合计</b>	<b>253,302,191,919.21</b>	<b>245,715,179,097.03</b>	<b>265,344,277,809.66</b>	<b>257,997,897,175.29</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 5. 交易性金融资产 - 续

## (2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
股票	已融出证券	246,887.68	44,621,453.84
股票	卖出回购业务转让过户或质押	106,958,613.30	-
股票	限售股	1,163,167,508.37	3,079,841,910.63
基金	已融出证券	713,584.20	23,206,028.40
基金	卖出回购业务转让过户或质押	120,868,402.70	20,650,773.07
债券	卖出回购业务转让过户或质押	99,477,797,784.56	95,001,794,752.97
债券	债券借贷业务质押	17,108,980,650.05	15,466,674,475.62
债券	衍生业务保证金质押	1,745,742,952.32	1,708,716,284.19
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	217,341,745.46	252,175,408.17
信托计划	承诺存续期内不退出或维持杠杆比例	121,140,201.02	335,813,016.45

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 6. 衍生金融工具

类别	2022 年 6 月 30 日			2021 年 12 月 31 日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
<b>利率衍生工具</b>	<b>456,409,436,002.53</b>	<b>744,946,624.28</b>	<b>712,875,467.47</b>	<b>278,309,095,627.27</b>	<b>685,971,389.86</b>	<b>704,684,585.76</b>
利率互换（注 1）	438,348,600,025.68	725,868,154.89	889,739,139.84	242,069,097,227.27	685,971,389.86	922,469,729.52
减：可抵销的暂收暂付款		-	177,178,275.39		-	217,785,143.76
债券期货（注 1）	18,060,835,976.85	42,468,502.25	314,603.02	36,239,998,400.00	-	149,916,773.12
减：可抵销的暂收暂付款		23,390,032.86	-		-	149,916,773.12
<b>权益衍生工具</b>	<b>118,711,143,181.80</b>	<b>2,508,188,570.66</b>	<b>4,679,476,212.89</b>	<b>135,518,609,250.46</b>	<b>2,376,353,066.48</b>	<b>3,707,596,964.27</b>
权益互换	52,974,266,823.98	1,656,437,910.39	3,498,684,610.05	59,611,174,234.29	1,626,204,496.62	2,308,822,490.77
股指期货（注 1）	7,350,772,794.87	96,625,005.22	23,884,074.34	7,696,568,634.41	31,494,665.49	16,184,804.40
减：可抵销的暂收暂付款		89,958,349.01	-		-	13,006,107.90
期权（注 2）	58,386,103,562.95	845,084,004.06	1,156,907,528.50	68,210,866,381.76	718,653,904.37	1,395,595,777.00
<b>货币衍生工具</b>	<b>40,591,538,879.06</b>	<b>86,068,193.45</b>	<b>15,204,370.68</b>	<b>40,545,959,442.77</b>	<b>3,524,094.93</b>	<b>48,959,036.32</b>
外汇合约（注 1）	38,097,331,298.97	95,822,493.51	-	39,815,436,652.77	13,693,767.58	48,427,426.32
减：可抵销的暂收暂付款		18,457,631.39	-		11,692,792.65	-
货币期货	2,494,207,580.09	8,703,331.33	15,204,370.68	730,522,790.00	1,523,120.00	531,610.00
<b>信用衍生工具</b>	<b>1,105,557,655.60</b>	<b>5,486,427.72</b>	<b>38,655.69</b>	<b>860,000,000.00</b>	<b>9,861,273.95</b>	<b>345,420.03</b>
信用违约互换	1,105,557,655.60	5,486,427.72	38,655.69	860,000,000.00	9,861,273.95	345,420.03
<b>其他衍生工具</b>	<b>50,774,245,416.24</b>	<b>485,102,005.61</b>	<b>223,865,453.80</b>	<b>38,112,696,291.35</b>	<b>128,932,087.04</b>	<b>155,405,627.14</b>
商品期货（注 1）	43,976,845,086.20	549,487,664.96	103,060,938.66	32,952,139,776.26	62,646,963.34	138,533,877.32
减：可抵销的暂收暂付款		68,345,727.29	170,671.57		10,239,224.22	589,325.00
商品互换	6,201,745,364.18	-	117,057,290.80	3,788,702,633.73	71,833,972.25	17,461,074.82
商品远期	424,214,965.86	3,960,067.94	3,715,450.88	591,853,881.36	3,849,465.48	-
债券远期（注 1）	171,440,000.00	-	202,445.03	780,000,000.00	840,910.19	4,801,410.00
减：可抵销的暂收暂付款		-	-		-	4,801,410.00
<b>合计</b>	<b>667,591,921,135.23</b>	<b>3,829,791,821.72</b>	<b>5,631,460,160.53</b>	<b>493,346,360,611.85</b>	<b>3,204,641,912.26</b>	<b>4,616,991,633.52</b>

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 6. 衍生金融工具 - 续

注 1：按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，本集团于本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。

注 2：期权包括场外期权、场内期权及嵌入式衍生工具。

## 7. 存出保证金

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
交易保证金	11,902,854,951.65	13,065,542,707.63
信用保证金	69,468,131.23	76,248,624.71
合计	<b>11,972,323,082.88</b>	<b>13,141,791,332.34</b>

## (1) 按币种列示

项目	2022 年 6 月 30 日			2021 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币金额	原币	汇率	折人民币金额
交易保证金			<b>11,902,854,951.65</b>			<b>13,065,542,707.63</b>
人民币	11,751,937,900.05	1.0000	11,751,937,900.05	12,894,561,321.50	1.0000	12,894,561,321.50
港币	159,564,739.30	0.85519	136,458,416.47	137,888,767.16	0.81760	112,738,091.49
美元	2,154,339.65	6.7114	14,458,635.13	9,135,200.00	6.3757	58,243,294.64
信用保证金			<b>69,468,131.23</b>			<b>76,248,624.71</b>
人民币	69,468,131.23	1.0000	69,468,131.23	76,248,624.71	1.0000	76,248,624.71
合计			<b>11,972,323,082.88</b>			<b>13,141,791,332.34</b>

## 8. 应收款项

## (1) 按项目列示

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
应收往来及清算款	350,716,718.44	51,918,889.80
应收手续费及佣金	895,696,701.66	1,040,737,516.78
减：坏账准备	56,883,784.76	37,109,694.22
账面价值	<b>1,189,529,635.34</b>	<b>1,055,546,712.36</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 8. 应收款项 - 续

## (2) 按账龄分析

账龄	2022年6月30日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	983,121,376.70	78.88	204,788.76	0.02	1,038,520,216.47	95.04	339,531.71	0.03
1—2年(含2年)	209,155,853.29	16.78	19,288,613.61	9.22	15,533,375.31	1.42	2,235,860.85	14.39
2—3年(含3年)	15,533,375.31	1.25	2,856,080.73	18.39	21,934,428.34	2.01	18,549,192.74	84.57
3年以上	38,602,814.80	3.09	34,534,301.66	89.46	16,668,386.46	1.53	15,985,108.92	95.90
合计	<b>1,246,413,420.10</b>	<b>100.00</b>	<b>56,883,784.76</b>	<b>4.56</b>	<b>1,092,656,406.58</b>	<b>100.00</b>	<b>37,109,694.22</b>	<b>3.40</b>

## (3) 按评估方式列示

账龄	2022年6月30日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	24,341,632.76	1.95	24,341,632.76	100.00	24,879,547.25	2.28	24,879,547.25	100.00
组合计提减值准备	1,222,071,787.34	98.05	32,542,152.00	2.66	1,067,776,859.33	97.72	12,230,146.97	1.15
合计	<b>1,246,413,420.10</b>	<b>100.00</b>	<b>56,883,784.76</b>	<b>4.56</b>	<b>1,092,656,406.58</b>	<b>100.00</b>	<b>37,109,694.22</b>	<b>3.40</b>

## (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	22,178,233.19	1.78%	2—4年(含4年)	应收管理费
客户 2	19,322,832.29	1.55%	2年以内(含2年)	席位佣金
客户 3	11,000,200.00	0.88%	1—2年(含2年)	应收管理费
客户 4	10,467,643.93	0.84%	1年以内(含1年)	席位佣金
客户 5	10,033,315.75	0.80%	2年以内(含2年)	席位佣金

期末应收款项余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

## 9. 买入返售金融资产

## (1) 按金融资产种类列示

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
股票	13,292,251,477.15	14,423,977,878.43
债券	16,839,761,176.68	25,474,893,564.24
贵金属	1,991,100,000.00	-
加: 应计利息	38,535,131.05	40,298,022.68
减: 减值准备	872,126,312.33	740,577,390.74
账面价值	<b>31,289,521,472.55</b>	<b>39,198,592,074.61</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 9. 买入返售金融资产 - 续

## (2) 股票质押回购融出资金按剩余期限分类披露

期限	2022年6月30日	2021年12月31日
一个月内	1,693,859,976.38	1,920,056,840.03
一个月至三个月内	1,423,490,000.00	2,132,032,203.54
三个月至一年内	9,973,901,500.77	9,706,025,534.86
一年以上	201,000,000.00	665,863,300.00
加：应计利息	27,361,557.98	16,480,317.40
减：减值准备	872,126,312.33	740,577,390.74
<b>账面价值</b>	<b>12,447,486,722.80</b>	<b>13,699,880,805.09</b>

## (3) 按业务类别列示

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
债券质押式	15,396,209,223.00	25,293,587,280.40
债券买断式	1,443,551,953.68	181,306,283.84
股票质押式	13,292,251,477.15	14,423,977,878.43
其他	1,991,100,000.00	-
加：应计利息	38,535,131.05	40,298,022.68
减：减值准备	872,126,312.33	740,577,390.74
<b>账面价值</b>	<b>31,289,521,472.55</b>	<b>39,198,592,074.61</b>

## (4) 买入返售金融资产的担保物信息

于 2022 年 6 月 30 日，本集团买入返售金融资产的担保物公允价值人民币 63,834,754,360.58 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 78,449,412,983.62 元）。

## (5) 预期信用减值损失准备

股票质押式回购	2022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	12,101,250,495.18	-	1,218,362,539.95	13,319,613,035.13
预期信用损失	8,535,660.70	-	863,590,651.63	872,126,312.33
担保物公允价值	41,201,040,311.51	-	574,354,455.20	41,775,394,766.71

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 9. 买入返售金融资产 - 续

## (5) 预期信用减值损失准备 - 续

股票质押式回购	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	13,157,522,392.20	-	1,282,935,803.63	14,440,458,195.83
预期信用损失	17,448,277.93	-	723,129,112.81	740,577,390.74
担保物公允价值	47,768,310,206.67	-	888,915,805.60	48,657,226,012.27

## 10. 债权投资

## (1) 按项目列示

项目	2022年6月30日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
企业债	443,357,579.25	13,938,937.88	85,361,786.41	371,934,730.72
中期票据	48,000,000.00	2,563,981.54	8,849.10	50,555,132.44
合计	<b>491,357,579.25</b>	<b>16,502,919.42</b>	<b>85,370,635.51</b>	<b>422,489,863.16</b>

项目	2021年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
企业债	786,095,800.89	18,288,364.15	24,127,022.77	780,257,142.27
中期票据	328,000,000.00	9,525,803.71	156,642.85	337,369,160.86
合计	<b>1,114,095,800.89</b>	<b>27,814,167.86</b>	<b>24,283,665.62</b>	<b>1,117,626,303.13</b>

## (2) 存在有承诺条件的债权投资

项目	限制条件	2022年6月30日	2021年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	134,789,152.91	426,016,177.31
债券	债券借贷业务质押	126,417,222.13	143,213,979.05

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 10. 债权投资 - 续

## (3) 预期信用减值损失准备

债权投资	2022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	404,670,707.70	-	103,189,790.97	507,860,498.67
减值准备	132,256.49	-	85,238,379.02	85,370,635.51

债权投资	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	1,048,442,942.25	93,467,026.50	-	1,141,909,968.75
减值准备	659,984.09	23,623,681.53	-	24,283,665.62

## 11. 其他债权投资

## (1) 按项目列示

项目	2022年6月30日				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	12,320,000,000.00	215,815,108.09	6,218,693.26	12,542,033,801.35	-
地方债	18,600,000,000.00	523,047,980.92	101,716,905.52	19,224,764,886.44	-
金融债	9,620,000,000.00	334,277,369.38	10,338,239.38	9,964,615,608.76	-
企业债	8,868,639,245.20	138,151,154.90	-3,429,984.78	9,003,360,415.32	6,657,075.89
其他	5,404,140,600.00	88,803,838.13	16,353,655.94	5,509,298,094.07	1,409,857.15
合计	<b>54,812,779,845.20</b>	<b>1,300,095,451.42</b>	<b>131,197,509.32</b>	<b>56,244,072,805.94</b>	<b>8,066,933.04</b>

项目	2021年12月31日				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	5,359,406,500.00	67,339,667.73	26,155,682.88	5,452,901,850.61	-
地方债	16,710,000,000.00	376,969,644.99	59,817,044.91	17,146,786,689.90	-
金融债	4,090,000,000.00	142,075,845.82	22,176,992.70	4,254,252,838.52	-
企业债	10,572,865,224.09	245,017,131.55	10,140,464.20	10,828,022,819.84	20,607,365.64
其他	2,810,000,000.00	82,066,824.64	8,292,295.33	2,900,359,119.97	1,232,694.25
合计	<b>39,542,271,724.09</b>	<b>913,469,114.73</b>	<b>126,582,480.02</b>	<b>40,582,323,318.84</b>	<b>21,840,059.89</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 其他债权投资 - 续

## (2) 存在有承诺条件的其他债权投资

项目	限制条件	2022年6月30日	2021年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	33,691,922,871.65	21,377,724,959.72
债券	债券借贷业务质押	12,577,911,272.82	7,014,824,339.90
债券	衍生业务保证金质押	516,674,922.05	424,596,535.72

## (3) 预期信用减值损失准备

其他债权投资	2022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	56,244,072,805.94	-	-	56,244,072,805.94
减值准备	8,066,933.04	-	-	8,066,933.04

其他债权投资	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	40,534,827,955.60	47,495,363.24	-	40,582,323,318.84
减值准备	4,981,683.42	16,858,376.47	-	21,840,059.89

于 2022 年 6 月 30 日，其他债权投资较上年末增长人民币 15,661,749,487.10 元，增长比例为 38.59%，主要是债券投资规模增加所致。

## 12. 其他权益工具投资

## (1) 其他权益工具投资情况

项目	2022年6月30日		2021年12月31日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
股票（注）	1,515,615,849.80	1,447,231,047.50	1,313,845,721.25	1,409,254,388.76
合计	1,515,615,849.80	1,447,231,047.50	1,313,845,721.25	1,409,254,388.76

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 12. 其他权益工具投资 - 续

## (1) 其他权益工具投资情况 - 续

注： 该股票为本公司用于融券业务的专用股票。由于该投资并非为交易目的而持有，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。由于本公司战略调整，本集团对部分其他权益工具投资进行处置，相应的税后亏损人民币 7,635,489.68 元从其他综合收益重分类为留存收益。

## (2) 存在限售期限及有承诺条件的其他权益工具投资

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
股票	已融出证券	992,329,091.47	1,003,091,687.30

## 13. 长期股权投资

## (1) 按类别列示

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
对联营企业投资	10,618,899,496.61	10,318,007,734.53
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
<b>长期股权投资账面价值</b>	<b>9,949,749,900.83</b>	<b>9,648,858,138.75</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 13. 长期股权投资 - 续

## (2) 对联营企业投资情况

被投资单位	2022年 1月1日余额	本期增减变动							2022年 6月30日余额	2022年 6月30日 减值准备余额	
		追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利或利润	计提 减值准备			其他
联营企业：											
博时基金管理有限公司	6,252,578,668.87	-	-	427,848,521.99	3,400,842.76	-	279,300,000.00	-	-	6,404,528,033.62	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	3,345,604,705.48	-	-	429,345,154.89	182,415.71	-	279,000,000.00	-	-	3,496,132,276.08	-
广东股权交易中心股份有限公司（注1）	40,246,523.13	-	-	-847,312.39	-	-	913,028.37	-	-	38,486,182.37	-
湖南招商湘江产业管理有限公司	10,428,241.27	-	-	175,167.49	-	-	-	-	-	10,603,408.76	-
二十一世纪科技投资有限责任公司（注2）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,648,858,138.75</b>	-	-	<b>856,521,531.98</b>	<b>3,583,258.47</b>	-	<b>559,213,028.37</b>	-	-	<b>9,949,749,900.83</b>	<b>669,149,595.78</b>

注1：广东股权交易中心股份有限公司共有十名董事，其中一名由本集团指派，因此作为联营企业核算。

注2：二十一世纪科技投资有限责任公司处于停业清理，本集团已对该投资全额确认投资损失。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 14. 固定资产

## (1) 固定资产情况

项目	房屋、建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、原价					
2022年1月1日	1,277,179,002.94	60,430,889.52	964,113,434.26	63,934,033.70	2,365,657,360.42
本期增加	-	627,673.32	56,807,890.15	391,260.53	57,826,824.00
(1) 购置	-	627,673.32	56,725,254.32	391,260.53	57,744,188.17
(2) 在建工程转入	-	-	82,635.83	-	82,635.83
本期减少	-	513,812.00	336,315.18	170,843.00	1,020,970.18
(1) 清理报废	-	513,812.00	336,315.18	170,843.00	1,020,970.18
外币报表折算差额	-	52,165.71	1,803,308.04	1,385,092.26	3,240,566.01
2022年6月30日	1,277,179,002.94	60,596,916.55	1,022,388,317.27	65,539,543.49	2,425,703,780.25
二、累计折旧:					
2022年1月1日	293,220,054.39	51,644,482.00	515,446,868.48	38,052,361.26	898,363,766.13
本期增加	16,008,987.30	1,260,864.04	69,658,754.56	5,429,881.05	92,358,486.95
(1) 本期计提	16,008,987.30	1,260,864.04	69,658,754.56	5,429,881.05	92,358,486.95
本期减少	-	488,121.40	288,838.92	162,300.85	939,261.17
(1) 处置或报废	-	488,121.40	288,838.92	162,300.85	939,261.17
外币报表折算差额	-	52,165.71	1,431,692.95	953,169.79	2,437,028.45
2022年6月30日	309,229,041.69	52,469,390.35	586,248,477.07	44,273,111.25	992,220,020.36
三、减值准备:					
2022年1月1日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
本期增加	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-
2022年6月30日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
四、账面价值:					
2022年6月30日	950,262,783.66	8,127,526.20	436,139,840.20	21,266,432.24	1,415,796,582.30
2022年1月1日	966,271,770.96	8,786,407.52	448,666,565.78	25,881,672.44	1,449,606,416.70

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2022年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	2,333,190.63	历史原因未办妥
红树福苑 A 座房产	2,731,660.38	企业人才房
松坪村三期西区 2 栋	683,394.32	企业人才房
福安雅苑安居房	4,599,128.39	企业人才房
招商证券大厦	808,751,803.18	正在办理中
合计	819,396,540.82	

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 15. 使用权资产

项目	房屋租赁
一、账面原值	
2022 年 1 月 1 日	2,426,752,011.46
本期增加	165,837,658.47
本期减少	4,699,793.90
外币报表折算差额	9,084,393.53
2022 年 6 月 30 日	2,596,974,269.56
二、累计折旧：	
2022 年 1 月 1 日	1,181,861,743.03
本期增加	166,212,850.59
（1）本期计提	166,212,850.59
本期减少	4,536,983.83
外币报表折算差额	4,801,986.17
2022 年 6 月 30 日	1,348,339,595.96
三、减值准备：	
2022 年 1 月 1 日	-
本期增加	-
本期减少	-
2022 年 6 月 30 日	-
四、账面价值：	
2022 年 6 月 30 日	1,248,634,673.60
2022 年 1 月 1 日	1,244,890,268.43

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 16. 无形资产

项目	土地使用权	交易席位费	其他	合计
一、账面原值				
2022 年 1 月 1 日	432,600,000.00	81,112,752.39	28,189,458.80	541,902,211.19
本期增加	-	-	2,972,007.08	2,972,007.08
（1）购置	-	-	-	-
（2）内部研发	-	-	2,972,007.08	2,972,007.08
本期减少	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	827,038.24	1,298,458.17	2,125,496.41
2022 年 6 月 30 日	432,600,000.00	81,939,790.63	32,459,924.05	546,999,714.68
二、累计摊销				
2022 年 1 月 1 日	33,839,746.38	61,326,157.60	6,012,004.75	101,177,908.73
本期增加	5,487,526.44	-	2,576,499.28	8,064,025.72
（1）计提	5,487,526.44	-	2,576,499.28	8,064,025.72
本期减少	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	38,153.50	351,409.54	389,563.04
2022 年 6 月 30 日	39,327,272.82	61,364,311.10	8,939,913.57	109,631,497.49
三、减值准备				
2022 年 1 月 1 日	-	6,363,083.72	-	6,363,083.72
本期增加	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	292,549.31	-	292,549.31
2022 年 6 月 30 日	-	6,655,633.03	-	6,655,633.03
四、账面价值				
2022 年 6 月 30 日	393,272,727.18	13,919,846.50	23,520,010.48	430,712,584.16
2022 年 1 月 1 日	398,760,253.62	13,423,511.07	22,177,454.05	434,361,218.74

## 17. 商誉

## (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2022 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2022 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	2022 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2022 年 6 月 30 日
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 17. 商誉 - 续

## (2) 商誉减值准备- 续

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。

期末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试，未发生减值。

## 18. 递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	499,011,815.48	124,752,953.87	527,558,756.87	131,889,689.22
应付职工薪酬	6,380,237,628.62	1,595,059,407.16	6,213,564,868.42	1,553,391,217.11
递延收益	114,545,454.46	28,636,363.62	116,143,763.14	29,035,940.79
资产减值准备	911,789,333.84	227,600,287.84	863,064,212.23	212,250,048.67
其他	231,699,634.77	57,307,780.10	338,652,402.44	83,633,703.70
<b>合计</b>	<b>8,137,283,867.17</b>	<b>2,033,356,792.59</b>	<b>8,058,984,003.10</b>	<b>2,010,200,599.49</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 18. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	5,087,673,074.41	1,271,918,268.47	3,574,464,284.21	877,826,949.16
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值	66,378,594.08	16,594,648.52	240,396,230.01	60,099,057.50
其他	15,053,909.57	2,483,895.08	16,464,436.92	2,716,632.09
<b>合计</b>	<b>5,169,105,578.06</b>	<b>1,290,996,812.07</b>	<b>3,831,324,951.14</b>	<b>940,642,638.75</b>

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-816,422,117.11	1,216,934,675.48	-448,786,010.32	1,561,414,589.17
递延所得税负债	-816,422,117.11	474,574,694.96	-448,786,010.32	491,856,628.43

## 19. 其他资产

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	4,788,322,349.63	4,083,253,228.54
应收股利	1,846,195.43	455,571.61
长期待摊费用 (2)	466,140,994.31	455,226,097.04
待摊费用	15,767,712.29	24,612,315.58
投资意向金	291,815,112.92	291,815,112.92
预缴企业所得税	307,413,631.16	139,953,897.59
其他	238,169,477.05	293,916,756.64
<b>合计</b>	<b>6,109,475,472.79</b>	<b>5,289,232,979.92</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 19. 其他资产 - 续

## (1) 其他应收款

## ① 按明细项目列示

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
应收结算款	3,274,467,487.48	2,132,742,397.31
场外衍生业务履约保证金	1,119,687,024.06	1,627,461,622.11
预付款项	296,328,018.86	215,732,984.28
应收押金	82,721,664.73	75,151,255.32
其他	18,251,427.69	35,298,242.71
小计	4,791,455,622.82	4,086,386,501.73
减：减值准备	3,133,273.19	3,133,273.19
账面价值	<b>4,788,322,349.63</b>	<b>4,083,253,228.54</b>

## ② 按账龄列示

账龄	2022年6月30日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	4,648,892,034.11	97.02	330,851.89	0.01	3,949,552,795.68	96.65	330,851.89	0.01
1—2年(含2年)	42,885,938.46	0.90	-	-	40,166,072.15	0.98	-	-
2—3年(含3年)	28,006,436.40	0.58	-	-	31,391,117.81	0.77	-	-
3年以上	71,671,213.85	1.50	2,802,421.30	3.91	65,276,516.09	1.60	2,802,421.30	4.29
合计	<b>4,791,455,622.82</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,273.19</b>	<b>0.07</b>	<b>4,086,386,501.73</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,273.19</b>	<b>0.08</b>

## ③ 按评估方式列示

账龄	2022年6月30日				2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	3,133,273.19	0.07	3,133,273.19	100.00	3,133,273.19	0.08	3,133,273.19	100.00
组合计提减值准备	4,788,322,349.63	99.93	-	-	4,083,253,228.54	99.92	-	-
合计	<b>4,791,455,622.82</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,273.19</b>	<b>0.07</b>	<b>4,086,386,501.73</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,273.19</b>	<b>0.08</b>

## ④ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	2022年6月30日 账面余额	2022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	247,574.71	247,574.71	100.00	确定无法收回
合计	<b>3,133,273.19</b>	<b>3,133,273.19</b>	<b>100.00</b>	

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 19. 其他资产 - 续

## (1) 其他应收款 - 续

⑤ 本期转回或收回情况：本期无重大坏账准备转回或收回。

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	2022年1月1日	本期增加	本期摊销	其他减少	2022年6月30日
固定资产装修	122,260,384.37	14,000,963.69	20,497,595.78	133,713.92	115,630,038.36
网络设备安装	11,543,392.73	914,652.96	2,274,208.79	-	10,183,836.90
软件及系统	312,221,866.42	68,968,751.66	49,658,573.61	-	331,532,044.47
其他	9,200,453.52	1,228,063.73	1,565,860.08	67,582.59	8,795,074.58
<b>合计</b>	<b>455,226,097.04</b>	<b>85,112,432.04</b>	<b>73,996,238.26</b>	<b>201,296.51</b>	<b>466,140,994.31</b>

## 20. 资产减值准备变动表

项目	2022年1月1日	本期增加	本期减少		汇兑差额	2022年6月30日
			转回	转销		
<b>金融资产：</b>						
融出资金减值准备	145,787,097.46	10,879,009.84	796,290.64	-	710,348.07	156,580,164.73
买入返售金融资产减值准备	740,577,390.74	131,548,921.59	-	-	-	872,126,312.33
债权投资减值准备	24,283,665.62	58,983,695.95	317,943.06	-	2,421,217.00	85,370,635.51
其他债权投资减值准备	21,840,059.89	-	14,265,868.18	-	492,741.33	8,066,933.04
坏账准备	40,242,967.41	19,493,312.01	-	-	280,778.53	60,017,057.95
小计	972,731,181.12	220,904,939.39	15,380,101.88	-	3,905,084.93	1,182,161,103.56
<b>非金融资产：</b>						
长期股权投资减值准备	669,149,595.78	-	-	-	-	669,149,595.78
固定资产减值准备	17,687,177.59	-	-	-	-	17,687,177.59
无形资产减值准备	6,363,083.72	-	-	-	292,549.31	6,655,633.03
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	-	-	22,867,603.25
存货跌价准备	-	6,915,401.34	-	1,626,746.47	-	5,288,654.87
小计	716,067,460.34	6,915,401.34	-	1,626,746.47	292,549.31	721,648,664.52
<b>合计</b>	<b>1,688,798,641.46</b>	<b>227,820,340.73</b>	<b>15,380,101.88</b>	<b>1,626,746.47</b>	<b>4,197,634.24</b>	<b>1,903,809,768.08</b>

## 21. 短期借款

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
信用借款	4,249,185,185.13	4,837,225,448.96
保证借款	171,038,000.00	408,800,000.00
其他	30,675,000.00	-
应计利息	1,787,291.57	1,980,534.13
<b>合计</b>	<b>4,452,685,476.70</b>	<b>5,248,005,983.09</b>

截至 2022 年 6 月 30 日，本集团浮动利率短期银行借款利率为 1.15% 至 3.60%（2021 年 12 月 31 日：0.96% 至 1.44%），本期期末无固定利率短期（2021 年 12 月 31 日：4.00%）。

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 22. 应付短期融资款

债券简称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年12月31日	本期增加额	本期减少额	2022年6月30日
21招证S1	公司债	100.00	人民币	2021/02/03	2022/01/19	350天	4,200,000,000.00	3.25%	4,200,000,000.00	-	4,200,000,000.00	-
21招商证券CP014	短期融资券	100.00	人民币	2021/12/22	2022/09/23	275天	1,800,000,000.00	2.75%	1,800,000,000.00	-	-	1,800,000,000.00
22招商证券CP001	短期融资券	100.00	人民币	2022/01/07	2022/07/07	181天	3,000,000,000.00	2.59%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
22招商证券CP002	短期融资券	100.00	人民币	2022/04/13	2022/08/12	121天	3,000,000,000.00	2.34%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
22招证S1	公司债	100.00	人民币	2022/06/06	2022/09/09	95天	1,000,000,000.00	1.88%	-	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
22招证S2	公司债	100.00	人民币	2022/06/06	2022/12/08	185天	2,000,000,000.00	2.03%	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
22招商证券CP003	短期融资券	100.00	人民币	2022/06/23	2022/09/23	92天	3,000,000,000.00	1.88%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
22招商证券CP004	短期融资券	100.00	人民币	2022/06/27	2022/09/27	92天	2,000,000,000.00	1.84%	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
短期收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2021/03/11- 2022/06/30	2022/02/09- 2023/06/26	31天 -365天	25,093,311,297.00	1.50%- 3.70%	20,213,792,923.00	4,764,198,374.00	19,803,241,385.00	5,174,749,912.00
短期收益凭证	收益凭证	1.00	港币	2021/09/30 -2021/11/25	2022/03/30 -2022/05/25	182天 -184天	390,000,000.00	0.74% -1.20%	318,864,000.00	-	318,864,000.00	-
短期收益凭证	收益凭证	1.00	美元	2021/11/12- 2022/01/12	2022/05/12- 2022/07/12	181天 -182天	70,000,000.00	0.76%- 0.80%	76,390,003.20	389,268,804.96	76,390,003.20	389,268,804.96
应计利息									326,792,138.29			143,150,272.63
<b>合计</b>									<b>26,935,839,064.49</b>			<b>21,507,168,989.59</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 23. 拆入资金

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
转融通融入资金	1,500,000,000.00	4,500,000,000.00
银行拆入资金	402,684,000.00	2,230,000,000.00
应计利息	7,624,831.71	13,717,383.90
<b>合计</b>	<b>1,910,308,831.71</b>	<b>6,743,717,383.90</b>

期末未到期的转融通融入资金情况如下：

剩余期限	2022年6月30日		2021年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	1,500,000,000.00	2.80%	1,500,000,000.00	2.80%
1至3个月	-		3,000,000,000.00	2.80%
<b>合计</b>	<b>1,500,000,000.00</b>		<b>4,500,000,000.00</b>	

## 24. 交易性金融负债

项目	2022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	28,674,453,060.00	-	28,674,453,060.00
股票	1,200,940,742.30	-	1,200,940,742.30
结构性票据	1,812,277,045.51	-	1,812,277,045.51
其他	269,294,234.05	1,936,425,946.72	2,205,720,180.77
<b>合计</b>	<b>31,956,965,081.86</b>	<b>1,936,425,946.72</b>	<b>33,893,391,028.58</b>

项目	2021年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	18,621,981,990.00	-	18,621,981,990.00
股票	383,158,678.50	-	383,158,678.50
结构性票据	1,753,125,447.26	-	1,753,125,447.26
其他	434,603,017.06	1,995,068,699.60	2,429,671,716.66
<b>合计</b>	<b>21,192,869,132.82</b>	<b>1,995,068,699.60</b>	<b>23,187,937,832.42</b>

于 2022 年 6 月 30 日，交易性金融负债较上年末增长人民币 10,705,453,196.16 元，增长比例为 46.17%，主要是卖空债券规模增加所致。

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 25. 卖出回购金融资产款

## (1) 按金融资产种类列示

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
债券	119,199,560,250.31	106,660,787,192.02
黄金掉期	11,824,542,413.48	20,430,632,086.19
股票	64,994,440.00	-
应计利息	138,290,275.87	326,311,180.35
<b>合计</b>	<b>131,227,387,379.66</b>	<b>127,417,730,458.56</b>

## (2) 按业务类别列示

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
质押式回购	103,937,793,000.00	89,205,456,000.00
买断式回购	7,653,709,590.31	9,007,710,292.02
债券质押式报价回购	7,673,052,100.00	8,447,620,900.00
黄金掉期回购	11,824,542,413.48	20,430,632,086.19
应计利息	138,290,275.87	326,311,180.35
<b>合计</b>	<b>131,227,387,379.66</b>	<b>127,417,730,458.56</b>

## (3) 债券质押式报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	2022年6月30日	利率区间	2021年12月31日	利率区间
一个月以内	6,995,326,100.00	1.30%~6.88%	5,751,749,900.00	1.30%~6.88%
一个月至三个月内	47,726,000.00		2,695,871,000.00	
三个月至一年内	630,000,000.00		-	
<b>合计</b>	<b>7,673,052,100.00</b>		<b>8,447,620,900.00</b>	

## (4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
债券	128,746,677,437.67	116,155,125,226.08
基金专户	10,621,411,104.94	10,603,870,895.62
黄金	12,026,152,863.85	20,474,835,638.19
股票	106,958,613.30	-
<b>合计</b>	<b>151,501,200,019.76</b>	<b>147,233,831,759.89</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 26. 代理买卖证券款

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
<b>境内:</b>		
普通经纪业务	92,093,774,930.18	82,791,087,157.37
个人	60,704,895,963.46	49,414,302,982.85
机构	31,388,878,966.72	33,376,784,174.52
信用业务	11,237,611,633.13	9,019,689,576.26
个人	8,395,249,560.50	6,802,539,947.38
机构	2,842,362,072.63	2,217,149,628.88
小计	103,331,386,563.31	91,810,776,733.63
<b>境外:</b>		
中国香港	7,257,266,961.95	7,794,565,593.47
<b>合计</b>	<b>110,588,653,525.26</b>	<b>99,605,342,327.10</b>

## 27. 应付职工薪酬

## (1) 按项目列示

项目	2022 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2022 年 6 月 30 日
短期薪酬	7,886,384,923.18	2,730,713,882.67	2,808,614,242.74	7,808,484,563.11
离职后福利—设定提存计划	1,217,563.18	294,744,854.94	295,013,241.92	949,176.20
长期薪酬	395,359,660.00	-	297,698,368.00	97,661,292.00
<b>合计</b>	<b>8,282,962,146.36</b>	<b>3,025,458,737.61</b>	<b>3,401,325,852.66</b>	<b>7,907,095,031.31</b>

## (2) 短期薪酬列示

项目	2022 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2022 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	7,756,017,377.22	2,457,951,161.95	2,517,257,863.18	7,696,710,675.99
职工福利费	-	17,176,869.31	17,176,869.31	-
社会保险费	52,053,999.76	77,544,362.39	77,545,749.63	52,052,612.52
其中: 医疗保险费	52,053,999.76	73,613,341.60	73,614,728.84	52,052,612.52
工伤保险费	-	1,480,067.34	1,480,067.34	-
生育保险费	-	2,450,953.45	2,450,953.45	-
住房公积金	-	129,670,319.56	129,670,319.56	-
工会经费和职工教育经费	78,313,546.20	48,371,169.46	66,963,441.06	59,721,274.60
<b>合计</b>	<b>7,886,384,923.18</b>	<b>2,730,713,882.67</b>	<b>2,808,614,242.74</b>	<b>7,808,484,563.11</b>

## (3) 设定提存计划列示

项目	2022 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2022 年 6 月 30 日
基本养老保险	1,217,563.18	143,876,960.46	144,145,347.44	949,176.20
失业保险费	-	3,215,772.78	3,215,772.78	-
企业年金缴费	-	147,652,121.70	147,652,121.70	-
<b>合计</b>	<b>1,217,563.18</b>	<b>294,744,854.94</b>	<b>295,013,241.92</b>	<b>949,176.20</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 28. 应交税费

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
企业所得税	194,679,257.13	553,518,765.57
限售股个人所得税	146,527,090.67	99,149,548.31
资管产品税费	137,070,446.25	154,266,749.47
增值税	67,630,880.16	109,629,368.04
个人所得税	22,850,523.96	179,517,468.91
城市维护建设税	6,137,457.62	7,917,062.54
教育费附加	4,387,567.49	5,687,663.44
其他	144,963.80	438,363.07
<b>合计</b>	<b>579,428,187.08</b>	<b>1,110,124,989.35</b>

## 29. 应付款项

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
应付交易保证金	19,642,200,008.28	23,688,502,749.02
应付往来及清算款	3,980,594,928.13	3,536,545,633.24
应付证券公司往来款	2,599,654,185.16	1,570,209,938.50
应付手续费及佣金	130,524,498.78	124,611,291.09
应付期货风险准备金	127,487,102.63	116,382,066.53
<b>合计</b>	<b>26,480,460,722.98</b>	<b>29,036,251,678.38</b>

## 30. 长期借款

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
信用借款	1,024,999,054.52	979,540,002.92
应计利息	779,477.56	641,985.91
<b>合计</b>	<b>1,025,778,532.08</b>	<b>980,181,988.83</b>

截至 2022 年 6 月 30 日，本集团长期借款利率年利率为 1.7481% 至 2.68179%（2021 年 12 月 31 日：1.259% 至 1.711%）。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 31. 应付债券

债券简称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年12月31日	本期增加额	本期减少额	外币报表折算差额	2022年6月30日
12招商03	公司债	100.00	人民币	2013/03/05	2023/03/05	10年	5,500,000,000.00	5.15%	5,497,519,894.97	1,020,610.43	-	-	5,498,540,505.40
14招商债	公司债	100.00	人民币	2015/05/26	2025/05/26	10年	5,500,000,000.00	5.08%	5,489,734,812.72	1,429,824.68	-	-	5,491,164,637.40
19招商G1	公司债	100.00	人民币	2019/03/08	2022/03/08	3年	1,500,000,000.00	3.59%	1,499,734,790.58	265,209.42	1,500,000,000.00	-	-
19招商F4	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/10	2022/04/10	3年	3,600,000,000.00	4.00%	3,600,000,000.00	-	3,600,000,000.00	-	-
19招商F6	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/25	2022/04/25	3年	4,000,000,000.00	4.28%	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00	-	-
广发资管-招商证券融出资金债权第3期资产支持专项计划	资产证券化	100.00	人民币	2019/04/25	2022/04/25	3年	2,000,000,000.00	4.20%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-	-
19招商证券金融债01BC	金融债	100.00	人民币	2019/10/11	2022/10/11	3年	5,000,000,000.00	3.45%	4,999,495,669.02	322,557.98	-	-	4,999,818,227.00
CMSEC N2301	境外债	1,000.00	美元	2020/01/21	2023/01/21	3年	300,000,000.00	2.625%	1,909,870,287.00	1,358,956.81	-	100,595,339.36	2,011,824,583.17
20招商F4	非公开公司债	100.00	人民币	2020/03/25	2022/03/25	2年	1,500,000,000.00	2.85%	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	-	-
20招商F7	非公开公司债	100.00	人民币	2020/06/11	2022/06/11	2年	4,000,000,000.00	3.15%	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00	-	-
20招商G1	公司债	100.00	人民币	2020/07/22	2023/07/22	3年	3,000,000,000.00	3.55%	2,995,641,873.41	1,263,093.13	-	-	2,996,904,966.54
20招证G3	公司债	100.00	人民币	2020/08/13	2023/08/13	3年	3,000,000,000.00	3.50%	2,998,444,931.23	467,633.15	-	-	2,998,912,564.38
20招证G4	公司债	100.00	人民币	2020/09/21	2022/09/21	2年	2,900,000,000.00	3.55%	2,898,808,238.74	879,013.25	-	-	2,899,687,251.99
20招证G5	公司债	100.00	人民币	2020/09/21	2023/09/21	3年	2,900,000,000.00	3.78%	2,895,598,960.82	1,105,001.90	-	-	2,896,703,962.72
20招证G6	公司债	100.00	人民币	2020/10/26	2022/10/26	2年	3,000,000,000.00	3.43%	2,998,824,904.20	713,733.24	-	-	2,999,538,637.44
20招证G7	公司债	100.00	人民币	2020/10/26	2023/10/26	3年	1,000,000,000.00	3.63%	999,417,523.07	155,873.10	-	-	999,573,396.17
20招证C1	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	2023/06/03	912天	4,430,000,000.00	4.38%	4,425,588,613.54	1,888,116.16	-	-	4,427,476,729.70
20招证C2	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	2023/12/03	3年	1,070,000,000.00	4.43%	1,068,678,135.29	333,497.12	-	-	1,069,011,632.41
21招证G1	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	2023/01/18	2年	1,500,000,000.00	3.24%	1,497,744,776.73	1,066,840.95	-	-	1,498,811,617.68
21招证G2	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	2024/01/18	3年	4,500,000,000.00	3.53%	4,491,168,224.90	2,097,377.20	-	-	4,493,265,602.10
21招证C1	次级债	100.00	人民币	2021/01/27	2024/01/27	3年	4,800,000,000.00	3.95%	4,793,637,521.35	1,487,951.17	-	-	4,795,125,472.52
21招证G3	公司债	100.00	人民币	2021/01/28	2024/01/28	3年	1,400,000,000.00	3.58%	1,397,216,850.66	651,196.90	-	-	1,397,868,047.56
21招证F1	非公开公司债	100.00	人民币	2021/02/26	2022/08/26	1.5年	2,500,000,000.00	3.55%	2,500,000,000.00	-	-	-	2,500,000,000.00
21招证F2	非公开公司债	100.00	人民币	2021/02/26	2023/08/26	2.5年	7,500,000,000.00	3.85%	7,500,000,000.00	-	-	-	7,500,000,000.00
21招证C2	次级债	100.00	人民币	2021/03/09	2024/03/09	3年	6,000,000,000.00	3.95%	5,991,639,604.00	1,843,573.71	-	-	5,993,483,177.71

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 31. 应付债券 - 续

债券简称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年12月31日	本期增加额	本期减少额	外币报表折算差额	2022年6月30日
21招证C3	次级债	100.00	人民币	2021/04/15	2024/04/15	3年	6,000,000,000.00	3.80%	5,991,275,888.61	1,830,367.13	-	-	5,993,106,255.74
21招证C4	次级债	100.00	人民币	2021/05/18	2023/11/18	914天	3,000,000,000.00	3.55%	2,995,831,808.61	1,195,058.06	-	-	2,997,026,866.67
21招证C5	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	2023/06/24	2年	2,700,000,000.00	3.48%	2,696,215,127.19	1,242,626.13	-	-	2,697,457,753.32
21招证C6	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	2023/12/23	912天	2,000,000,000.00	3.60%	1,997,061,258.65	792,262.46	-	-	1,997,853,521.11
21招证G4	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	2023/07/12	2年	2,000,000,000.00	3.00%	1,995,660,266.11	1,381,713.69	-	-	1,997,041,979.80
21招证G5	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	2024/07/12	3年	4,000,000,000.00	3.22%	3,990,409,721.61	1,810,498.37	-	-	3,992,220,219.98
21招证G6	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	2023/10/12	805天	2,000,000,000.00	2.95%	1,998,499,344.08	448,017.38	-	-	1,998,947,361.46
21招证G7	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	2024/06/13	1050天	4,300,000,000.00	3.12%	4,296,562,312.22	718,101.25	-	-	4,297,280,413.47
21招证10	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	2026/08/12	5年	2,000,000,000.00	3.41%	1,998,250,281.62	174,721.19	-	-	1,998,425,002.81
21招证G9	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	2024/08/12	3年	5,000,000,000.00	3.08%	4,987,627,010.54	2,266,265.24	-	-	4,989,893,275.78
CMSI GEM N2409	中期票据	1,000.00	美元	2021/09/16	2024/09/16	1096天	500,000,000.00	1.295%	3,178,625,459.33	1,695,663.20	-	167,447,970.73	3,347,769,093.26
21招证C7	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	2024/11/11	3年	4,000,000,000.00	3.40%	3,996,396,272.09	602,825.80	-	-	3,996,999,097.89
21招证C8	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	2026/11/11	5年	1,000,000,000.00	3.70%	999,081,076.83	86,855.38	-	-	999,167,932.21
22招证G1	公司债	100.00	人民币	2022/01/17	2025/01/17	3年	5,000,000,000.00	2.89%	-	5,002,069,828.48	14,150,943.40	-	4,987,918,885.08
长期收益凭证	收益凭证	1.00-100.00	人民币	2020/12/11-2022/06/06	2022/01/04-2026/06/08	367天-1463天	19,314,620,265.00	浮动挂钩	18,463,485,000.00	561,260,265.00	485,839,280.00	-	18,538,905,985.00
应计利息									2,780,210,854.58				2,568,761,724.31
<b>合计</b>									<b>146,313,957,294.30</b>				<b>134,866,486,379.78</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 32. 租赁负债

房屋租赁	2022年6月30日	2021年12月31日
一年以内	343,422,344.46	321,889,162.87
一至二年	275,488,985.32	260,416,261.54
二至五年	453,386,446.18	451,283,136.78
五年以上	263,892,853.29	283,876,070.26
<b>合计</b>	<b>1,336,190,629.25</b>	<b>1,317,464,631.45</b>

## 33. 其他负债

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
应付票据	1,656,500,000.00	1,772,900,000.00
应付股利	5,268,364,475.24	592,195,726.04
其他应付款	218,298,256.72	543,959,978.90
递延收益	114,545,454.46	116,143,763.14
预提费用	308,819,060.84	84,158,729.43
其他	77,383,618.03	104,810,281.52
<b>合计</b>	<b>7,643,910,865.29</b>	<b>3,214,168,479.03</b>

## 34. 股本

项目	2022年1月1日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
股本	8,696,526,806.00	-	-	8,696,526,806.00

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 35. 其他权益工具

发行在外的金融工具	2022年1月1日		本期增加		本期减少		2022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
2017 年永续次级债券 (第一期)	40,000,000	4,000,000,000.00	-	-	40,000,000	4,000,000,000.00	-	-
2017 年永续次级债券 (第二期)	50,000,000	5,000,000,000.00	-	-	50,000,000	5,000,000,000.00	-	-
2017 年永续次级债券 (第三期)	37,000,000	3,700,000,000.00	-	-	37,000,000	3,700,000,000.00	-	-
2017 年永续次级债券 (第四期)	23,000,000	2,300,000,000.00	-	-	23,000,000	2,300,000,000.00	-	-
2022 年永续次级债券 (第一期)	-	-	43,000,000	4,295,943,396.23	-	-	43,000,000	4,295,943,396.23
2022 年永续次级债券 (第二期)	-	-	47,000,000	4,695,566,037.74	-	-	47,000,000	4,695,566,037.74
2022 年永续次级债券 (第三期)	-	-	40,000,000	3,996,226,415.09	-	-	40,000,000	3,996,226,415.09
2022 年永续次级债券 (第四期)	-	-	20,000,000	1,998,113,207.55	-	-	20,000,000	1,998,113,207.55
<b>合计</b>		<b>15,000,000,000.00</b>		<b>14,985,849,056.61</b>		<b>15,000,000,000.00</b>		<b>14,985,849,056.61</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

### 35. 其他权益工具 - 续

公司于 2020 年 5 月 19 日召开的 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案》，并在股东大会及董事会的授权范围内于 2021 年 10 月 25 日召开的 2021 年第 35 次总裁办公会议审议通过了本次债券发行方案及相关事项；中国证券监督管理委员会于 2022 年 1 月 26 日出具《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕222 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元永续次级公司债券的注册申请；公司分别于 2022 年 3 月 24 日、4 月 19 日、4 月 26 日、6 月 8 日完成发行 2022 年永续次级债券第一期 43 亿元、第二期 47 亿元、第三期 40 亿元以及第四期 20 亿元，累计发行金额 150 亿元。

上述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。

公司分别于 2017 年 2 月 17 日、3 月 3 日、5 月 22 日、6 月 19 日完成发行的 2017 年永续次级债券第一期 40 亿元、第二期 50 亿元、第三期 37 亿元以及第四期 23 亿元本期未行使发行人续期选择权，已全额兑付。

### 36. 资本公积

项目	2022 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2022 年 6 月 30 日
股本溢价	40,361,022,253.27	-	-	40,361,022,253.27

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 37. 其他综合收益

项目	2022年 1月1日	本期发生额					2022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	71,556,500.62	-163,825,648.26	-	-41,314,404.82	7,635,489.68	-130,146,733.12	-50,954,742.82
其中：其他权益工具投资公允价值变 动	71,556,500.62	-163,825,648.26	-	-41,314,404.82	7,635,489.68	-130,146,733.12	-50,954,742.82
二、以后将重分类进损益的 其他综合收益	-102,804,975.57	240,339,768.17	28,722,095.42	-2,271,185.98	-	213,888,858.73	111,083,883.16
其中：权益法下可转损益的其他综合 收益	12,698,800.67	3,583,258.47	-	-	-	3,583,258.47	16,282,059.14
其他债权投资公允价值变动	90,280,331.51	33,870,769.00	28,722,095.42	-2,190,004.17	-	7,338,677.75	97,619,009.26
其他债权投资信用减值准备	21,630,126.25	-14,265,868.18	-	-81,181.81	-	-14,184,686.37	7,445,439.88
外币财务报表折算差额	-227,414,234.00	217,151,608.88	-	-	-	217,151,608.88	-10,262,625.12
其他综合收益合计	-31,248,474.95	76,514,119.91	28,722,095.42	-43,585,590.80	7,635,489.68	83,742,125.61	60,129,140.34

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 38. 盈余公积

项目	2022年1月1日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
法定盈余公积	5,236,148,007.81	-	-	5,236,148,007.81

## 39. 一般风险准备

项目	2022年1月1日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
一般风险准备	8,075,603,851.48	24,385,008.81	-	8,099,988,860.29
交易风险准备	7,432,305,948.51	-	-	7,432,305,948.51
合计	15,507,909,799.99	24,385,008.81	-	15,532,294,808.80

## 40. 未分配利润

项目	本期	上年度
期/年初未分配利润	27,732,671,239.85	22,919,085,666.61
加：本期/年归属于母公司所有者的净利润	4,288,121,463.88	11,645,065,137.15
其他综合收益转入	-7,635,489.68	412,672.04
减：提取法定盈余公积	-	-
转入一般风险准备	24,385,008.81	1,160,707,653.90
转入交易风险准备	-	1,068,712,367.81
应付普通股股利	4,696,124,475.24	3,800,382,214.22
应付永续债利息	782,134,273.96	802,090,000.02
期/年末未分配利润	26,510,513,456.04	27,732,671,239.85

## 41. 少数股东权益

子公司名称	2022年6月30日	2021年12月31日
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	38,710,087.99	38,708,132.39
池州中安招商股权投资管理有限公司	20,751,030.68	15,386,311.25
安徽交控招商私募基金管理有限公司	17,279,087.44	15,688,445.90
青岛国信招商私募基金管理有限公司	7,774,744.99	7,778,117.64
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	7,069,609.77	7,066,700.10
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	2,729,027.15	2,792,877.70
合计	94,313,588.02	87,420,584.98

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 42. 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
<b>利息收入</b>		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,056,827,351.60	900,431,871.96
融资融券利息收入	2,820,753,628.20	3,005,749,160.60
买入返售金融资产利息收入	641,192,542.33	894,080,496.37
其中：股票质押式回购利息收入	398,780,393.16	676,110,052.89
债权投资利息收入	22,969,544.69	36,798,236.29
其他债权投资利息收入	663,430,808.23	698,260,345.44
<b>小计</b>	<b>5,205,173,875.05</b>	<b>5,535,320,110.66</b>
<b>利息支出</b>		
其中：借款利息支出	66,900,338.78	75,344,516.97
应付短期融资款利息支出	333,103,342.04	484,538,801.80
拆入资金利息支出	295,357,301.03	306,471,008.95
其中：转融通利息支出	129,567,987.42	289,348,610.84
卖出回购金融资产利息支出	1,132,998,305.07	1,158,475,079.61
其中：报价回购利息支出	70,068,550.13	43,296,340.44
代理买卖证券款利息支出	175,154,135.96	134,896,602.22
应付债券利息支出	2,745,044,275.29	2,207,183,112.12
其中：次级债券利息支出	676,557,972.10	344,327,217.06
租赁利息支出	19,572,938.96	18,686,125.86
其他	71,973,334.99	80,948,670.60
<b>小计</b>	<b>4,840,103,972.12</b>	<b>4,466,543,918.13</b>
<b>利息净收入</b>	<b>365,069,902.93</b>	<b>1,068,776,192.53</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 43. 手续费及佣金净收入

## (1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
<b>证券经纪业务净收入</b>	<b>3,062,666,111.17</b>	<b>3,306,558,525.38</b>
——证券经纪业务收入	4,244,182,047.09	4,374,507,814.65
——代理买卖证券业务	3,537,005,286.63	3,481,201,008.28
交易单元席位租赁	452,094,811.86	494,202,494.50
代销金融产品业务	255,081,948.60	399,104,311.87
——证券经纪业务支出	1,181,515,935.92	1,067,949,289.27
——代理买卖证券业务	1,181,515,935.92	1,067,949,289.27
<b>期货经纪业务净收入</b>	<b>222,447,050.91</b>	<b>199,908,281.25</b>
——期货经纪业务收入	281,015,549.72	288,687,359.43
——期货经纪业务支出	58,568,498.81	88,779,078.18
<b>投资银行业务净收入</b>	<b>803,909,098.48</b>	<b>946,849,028.15</b>
——投资银行业务收入	832,105,082.25	977,859,527.84
——证券承销业务	713,806,454.61	821,931,600.63
证券保荐业务	51,460,756.81	88,341,435.81
财务顾问业务	66,837,870.83	67,586,491.40
——投资银行业务支出	28,195,983.77	31,010,499.69
——证券承销业务	18,499,716.17	21,309,079.92
证券保荐业务	51,132.08	-
财务顾问业务	9,645,135.52	9,701,419.77
<b>资产管理业务净收入</b>	<b>393,990,672.64</b>	<b>467,624,950.10</b>
——资产管理业务收入	394,342,168.36	468,569,028.14
——资产管理业务成本	351,495.72	944,078.04
<b>基金管理业务净收入</b>	<b>34,633,413.69</b>	<b>45,954,662.31</b>
——基金管理业务收入	36,238,251.68	45,954,662.31
——基金管理业务成本	1,604,837.99	-
<b>投资咨询业务净收入</b>	<b>451,279,019.67</b>	<b>475,494,117.14</b>
——投资咨询业务收入	451,973,107.14	475,706,960.30
——投资咨询业务成本	694,087.47	212,843.16
<b>合计</b>	<b>4,968,925,366.56</b>	<b>5,442,389,564.33</b>
<b>其中：手续费及佣金收入合计</b>	<b>6,239,856,206.24</b>	<b>6,631,285,352.67</b>
<b>手续费及佣金支出合计</b>	<b>1,270,930,839.68</b>	<b>1,188,895,788.34</b>

## (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	9,546,492.67	3,325,471.70
并购重组财务顾问业务净收入—其他	3,483,933.59	3,625,665.55
其他财务顾问业务净收入	44,162,309.05	50,933,934.38

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 43. 手续费及佣金净收入 - 续

## (3) 代理销售金融产品业务

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	23,842,827,830.05	101,348,397.66	31,890,774,779.03	222,180,447.76
信托及私募	5,846,485,485.34	144,296,994.84	12,656,225,220.97	169,369,814.93
其他	8,676,022,948.79	9,436,556.10	8,097,784,252.26	7,554,049.18
<b>合计</b>	<b>38,365,336,264.18</b>	<b>255,081,948.60</b>	<b>52,644,784,252.26</b>	<b>399,104,311.87</b>

## (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	164	451	101
期末客户数量	799,433	455	1,448
其中：个人客户	797,938	97	-
机构客户	1,495	358	1,448
期初受托资金	208,320,943,479.31	177,271,913,969.42	64,456,033,146.70
其中：自有资金投入	1,124,601,634.31	3,183,652,945.63	-
个人客户	42,896,997,735.25	1,768,444,681.12	-
机构客户	164,299,344,109.75	172,319,816,342.67	64,456,033,146.70
期末受托资金	182,318,171,002.63	144,623,700,572.51	63,397,571,006.70
其中：自有资金投入	1,065,721,951.32	3,299,112,988.07	-
个人客户	47,083,932,383.67	2,997,193,260.75	-
机构客户	134,168,516,667.64	138,327,394,323.69	63,397,571,006.70
期末主要受托资产初始成本	177,461,384,215.34	144,701,712,836.61	64,056,405,649.71
其中：股票	4,225,203,659.07	15,699,394,575.45	-
债券	138,879,312,677.39	45,290,829,105.51	-
基金	6,040,718,671.64	7,474,831,861.34	106,940,000.00
其他	28,316,149,207.24	76,236,657,294.31	63,949,465,649.71
本期资产管理业务收入	326,765,533.00	54,777,290.76	12,799,344.60
本期资产管理业务支出	-	162,816.47	188,679.25
<b>本期资产管理业务净收入</b>	<b>326,765,533.00</b>	<b>54,614,474.29</b>	<b>12,610,665.35</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 44. 投资收益

## (1) 按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	856,521,531.98	752,547,999.30
处置长期股权投资产生的投资收益	-	134,220,343.71
金融工具投资收益	3,840,779,729.66	4,258,941,565.70
其中：持有期间取得的收益	2,828,814,586.76	3,175,903,130.35
交易性金融资产	2,814,437,649.27	2,749,883,660.74
其他	14,376,937.49	426,019,469.61
处置金融工具取得的收益（损失以“-”号填列）	1,011,965,142.90	1,083,038,435.35
交易性金融资产	-206,226,032.77	1,794,592,300.26
债权投资	-5,196,830.61	-
其他债权投资	-186,364,222.22	6,744,400.47
衍生金融工具	1,695,557,744.38	-412,381,975.10
交易性金融负债	-285,805,515.88	-305,916,290.28
<b>合计</b>	<b>4,697,301,261.64</b>	<b>5,145,709,908.71</b>

## 45. 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	-557,581,697.78	1,189,313,852.09
交易性金融负债	485,088,121.84	-137,307,729.58
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	76,215,720.63	-129,471,548.94
衍生金融工具	-708,436,619.57	-169,829,406.81
<b>合计</b>	<b>-780,930,195.51</b>	<b>882,176,715.70</b>

于 2022 年 6 月 30 日，公允价值变动收益较上期减少人民币 1,663,106,911.21 元，下降比例为 188.52%，主要是金融工具估值变化所致。

## 46. 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
大宗商品交易	1,321,092,652.61	1,325,223,481.85	1,686,874,624.37	1,686,088,275.88
租赁收入	8,524,666.73	-	10,356,696.41	-
其他	39,566,992.15	-	42,743,089.89	5,755.98
<b>合计</b>	<b>1,369,184,311.49</b>	<b>1,325,223,481.85</b>	<b>1,739,974,410.67</b>	<b>1,686,094,031.86</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 47. 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	39,640,827.04	38,968,310.99	7%
教育费附加	28,326,426.83	27,842,997.46	3%、2%
其他	2,726,587.39	6,539,635.96	——
<b>合计</b>	<b>70,693,841.26</b>	<b>73,350,944.41</b>	

## 48. 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	2,457,951,161.95	3,955,158,420.74
劳动保险费	372,289,217.33	317,873,058.77
电子设备运转费	184,258,820.82	149,691,847.01
会员年费	183,575,983.89	98,331,358.10
折旧与摊销费用	174,418,750.93	160,045,465.82
使用权资产折旧	166,212,850.59	155,421,561.82
住房公积金	129,670,319.56	100,981,346.14
业务及推广费	127,916,142.03	179,616,172.19
邮电通讯费	93,291,071.07	74,003,851.22
结算费用	63,472,251.86	49,032,853.81
其他	295,855,558.42	363,585,787.70
<b>合计</b>	<b>4,248,912,128.45</b>	<b>5,603,741,723.32</b>

## 49. 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）	10,082,719.20	-2,307,735.71
买入返售金融资产减值损失	131,548,921.59	142,588,497.07
债权投资减值损失	58,665,752.89	1,447,647.94
其他债权投资减值损失（转回以“-”号填列）	-14,265,868.18	-1,584,606.11
坏账损失	19,493,312.01	9,835,316.43
<b>合计</b>	<b>205,524,837.51</b>	<b>149,979,119.62</b>

## 50. 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	89,239,309.56	671,220,718.52
递延所得税费用	370,892,977.70	389,655,706.33
<b>合计</b>	<b>460,132,287.26</b>	<b>1,060,876,424.85</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 50. 所得税费用 - 续

## (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	4,755,146,754.18	6,812,912,764.00
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,188,786,688.55	1,703,228,191.00
子公司适用不同税率的影响	29,962,957.30	-71,533,091.72
调整以前期间所得税的影响	-43,761,217.87	-11,498,384.65
非应税收入的影响	-621,972,117.56	-465,843,403.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,894,204.05	5,550,288.42
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	-335,170.24	-1,213,163.31
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	72,251,674.56	1,792,681.32
其他	-180,694,731.53	-99,606,692.83
<b>所得税费用</b>	<b>460,132,287.26</b>	<b>1,060,876,424.85</b>

## 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
预计负债	9,311,877.35	36,025,699.64	9,311,877.35
非流动资产报废损失	165,956.64	36,148.38	165,956.64
证券交易差错损失	233,505.45	31,332.66	233,505.45
公益性捐赠支出	-	12,000.00	-
其他	265,518.08	2,276,953.16	265,518.08
<b>合计</b>	<b>9,976,857.52</b>	<b>38,382,133.84</b>	<b>9,976,857.52</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 52. 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	33,870,769.00	54,342,597.60
减：其他债权投资产生的所得税影响	-2,190,004.17	7,689,949.35
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	28,722,095.42	29,150,517.64
其他债权投资信用减值损失	-14,265,868.18	-1,584,606.11
减：其他债权投资减值损失所得税的影响	-81,181.81	466,247.52
小计	-6,846,008.62	15,451,276.98
2. 其他权益工具投资	-163,825,648.26	-296,110,538.29
减：其他权益工具投资产生的所得税影响	-41,314,404.82	-74,027,634.57
减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益的净额	7,635,489.68	-
小计	-130,146,733.12	-222,082,903.72
3. 权益法下在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	3,583,258.47	2,116,889.49
小计	3,583,258.47	2,116,889.49
4. 外币财务报表折算差额	217,151,608.88	-65,905,687.61
小计	217,151,608.88	-65,905,687.61
<b>合计</b>	<b>83,742,125.61</b>	<b>-270,420,424.86</b>
其中：归属于母公司股东的其他综合收益	83,742,125.61	-270,420,424.86
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

## 53. 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	4,288,121,463.88	5,745,385,064.39
减：其他权益工具股息影响	2	323,357,347.29	397,748,739.74
归属于本公司普通股股东的当期净利润	3=1-2	3,964,764,116.59	5,347,636,324.65
归属于母公司的非经常性损益	4	48,985,535.11	89,103,190.51
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5=3-4	3,915,778,581.48	5,258,533,134.14
发行在外的普通股加权平均数	6	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
基本每股收益	7=3÷6	0.46	0.61
扣除非经常性损益的基本每股收益	8=5÷6	0.45	0.60

注： 因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 54. 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	1,183,878,848.42	-
收到的合约保证金	-	10,736,801,195.51
收到大宗商品款项	1,471,843,856.47	1,741,050,984.90
收到的其他往来款项	1,153,441,291.73	1,268,596,160.84
<b>合计</b>	<b>3,809,163,996.62</b>	<b>13,746,448,341.25</b>

## (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
支付的存出保证金	-	796,935,945.77
支付的合约保证金	3,540,420,107.35	-
合并结构化主体支付的现金	16,336,879.11	573,272,598.53
以现金支付的业务及管理费	607,410,712.94	770,684,355.24
支付投资者保护基金	58,145,703.90	49,076,342.81
支付大宗商品款项	1,465,340,278.65	2,247,960,269.24
支付的证券公司往来款及清算往来款	322,625,307.83	2,555,225,886.37
使用受限制的货币资金	169,896,806.46	278,642,573.79
支付的其他往来款	117,243,547.43	123,949,477.87
<b>合计</b>	<b>6,297,419,343.67</b>	<b>7,395,747,449.62</b>

## (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	1,015,202.01	186,797.60

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 55. 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	4,295,014,466.92	5,752,036,339.15
加：信用减值损失	205,524,837.51	149,979,119.62
其他资产减值损失	6,915,401.34	-
固定资产及使用权资产折旧	258,571,337.54	249,816,280.02
无形资产摊销	8,064,025.72	7,399,848.07
长期待摊费用摊销	73,996,238.26	58,250,899.55
报废或处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-982,851.72	-137,115.22
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,167,899,732.01	-723,322,168.03
利息支出	3,140,871,098.29	2,771,997,526.46
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,351,360,832.07	-2,054,597,070.80
汇兑损失（收益以“-”号填列）	155,299,154.28	-29,110,971.59
递延所得税资产的减少	387,984,322.67	131,557,880.97
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	-17,091,344.97	258,097,825.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	33,329,522,136.11	-77,212,732,360.14
经营性应付项目的增加	16,655,311,620.67	40,778,853,019.54
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>58,315,539,342.56</b>	<b>-29,861,910,947.04</b>
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	133,926,025,981.81	114,804,021,331.91
减：现金的期初余额	111,737,944,929.04	103,693,370,442.69
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>22,188,081,052.77</b>	<b>11,110,650,889.22</b>

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 55. 现金流量表补充资料 - 续

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
现金		
其中：库存现金	7,366.30	7,044.29
可随时用于支付的银行存款	111,980,855,869.66	85,864,435,422.90
可随时用于支付的结算备付金	21,863,379,770.93	25,873,373,101.51
可随时用于支付的其他货币资金	81,782,974.92	129,360.34
<b>期末现金和现金等价物余额</b>	<b>133,926,025,981.81</b>	<b>111,737,944,929.04</b>

## 56. 受托客户资产管理业务

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
资产项目		
存出与托管客户资金	21,582,562,775.53	13,815,093,723.10
应收款项	92,093,254.58	4,000,164,098.37
受托投资	389,499,712,544.63	454,530,347,704.15
其中：投资成本	386,219,502,701.66	453,064,030,673.02
已实现未结算收益	3,280,209,842.97	1,466,317,031.13
<b>合计</b>	<b>411,174,368,574.74</b>	<b>472,345,605,525.62</b>
负债项目		
受托管理资金	390,339,442,581.84	450,048,890,595.43
应付受托业务款	20,834,925,992.90	22,296,714,930.19
<b>合计</b>	<b>411,174,368,574.74</b>	<b>472,345,605,525.62</b>

## 57. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2022年6月30日 账面价值	受限原因
货币资金	1,903,791,213.58	详见附注五、1
交易性金融资产	120,062,958,329.66	详见附注五、5
债权投资	261,206,375.04	详见附注五、10
其他债权投资	46,786,509,066.52	详见附注五、11
其他权益工具投资	992,329,091.47	详见附注五、12
<b>合计</b>	<b>170,006,794,076.27</b>	

## 六、 母公司财务报表附注

## 1. 长期股权投资

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
对子公司的投资	18,869,796,722.62	18,869,796,722.62
对联营企业投资	10,608,296,087.85	10,307,579,493.26
长期股权投资合计	29,478,092,810.47	29,177,376,215.88
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
<b>长期股权投资账面价值</b>	<b>28,808,943,214.69</b>	<b>28,508,226,620.10</b>

## (1) 对子公司的投资

被投资单位名称	2022年 1月1日余额	本期 增加	本期 减少	2022年 6月30日余额	本期计提 减值准备	2022年6月30日 减值准备余额
招商期货有限公司	3,599,959,700.00	-	-	3,599,959,700.00	-	-
招商致远资本投资有限公司	1,800,000,000.00	-	-	1,800,000,000.00	-	-
招商证券国际有限公司	5,369,837,022.62	-	-	5,369,837,022.62	-	-
招商证券投资咨询有限公司	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	-	-
<b>合计</b>	<b>18,869,796,722.62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,869,796,722.62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 1. 长期股权投资 - 续

## (2) 对联营企业投资情况

被投资单位名称	2022年 1月1日余额	本期增减变动								2022年 6月30日余额	2022年 6月30日 减值准备余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
联营企业											
博时基金管理有限公司	6,252,578,668.87	-	-	427,848,521.99	3,400,842.76	-	279,300,000.00	-	-	6,404,528,033.62	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	3,345,604,705.48	-	-	429,345,154.89	182,415.71	-	279,000,000.00	-	-	3,496,132,276.08	-
广东股权交易中心股份有限公司(注 1)	40,246,523.13	-	-	-847,312.39	-	-	913,028.37	-	-	38,486,182.37	-
二十一世纪科技投资有限责任公司 (注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,638,429,897.48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>856,346,364.49</b>	<b>3,583,258.47</b>	<b>-</b>	<b>559,213,028.37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,939,146,492.07</b>	<b>669,149,595.78</b>

注 1：广东股权交易中心股份有限公司共有十名董事，其中一名由本集团指派，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。

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 2. 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
<b>利息收入</b>		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	826,474,499.11	724,927,604.98
融资融券利息收入	2,706,141,147.23	2,800,210,582.51
买入返售金融资产利息收入	638,830,352.56	884,995,578.99
其中：股票质押式回购利息收入	396,505,874.78	668,929,520.88
债权投资利息收入	14,522,253.37	23,699,752.38
其他债权投资利息收入	649,019,011.21	665,965,059.35
其他	28,000,323.08	16,029,891.44
<b>小计</b>	<b>4,862,987,586.56</b>	<b>5,115,828,469.65</b>
<b>利息支出</b>		
其中：应付短期融资款利息支出	330,406,482.79	484,538,801.80
拆入资金利息支出	280,109,170.82	268,205,786.89
其中：转融通利息支出	129,567,987.42	251,083,427.62
卖出回购金融资产利息支出	1,123,893,656.61	1,135,007,569.67
其中：报价回购利息支出	70,068,550.13	43,296,340.44
代理买卖证券款利息支出	125,280,921.85	112,357,564.98
应付债券利息支出	2,722,665,179.84	2,207,492,275.38
其中：次级债券利息支出	676,557,972.10	344,327,217.06
租赁利息支出	18,029,348.65	17,012,569.02
其他	65,402,040.29	76,932,768.83
<b>小计</b>	<b>4,665,786,800.85</b>	<b>4,301,547,336.57</b>
<b>利息净收入</b>	<b>197,200,785.71</b>	<b>814,281,133.08</b>

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 3. 手续费及佣金净收入

## (1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
<b>证券经纪业务净收入</b>	<b>3,097,233,436.03</b>	<b>3,224,334,709.02</b>
——证券经纪业务收入	4,235,302,326.96	4,226,962,262.22
——代理买卖证券业务	3,414,342,286.73	3,271,900,512.81
交易单元席位租赁	452,094,811.86	494,202,494.50
代销金融产品业务	368,865,228.37	460,859,254.91
——证券经纪业务支出	1,138,068,890.93	1,002,627,553.20
——代理买卖证券业务	1,138,068,890.93	1,002,627,553.20
<b>投资银行业务净收入</b>	<b>796,963,891.91</b>	<b>938,010,820.95</b>
——投资银行业务收入	816,024,196.31	961,015,087.24
——证券承销业务	707,973,920.18	813,193,278.43
证券保荐业务	46,537,735.84	85,747,169.81
财务顾问业务	61,512,540.29	62,074,639.00
——投资银行业务支出	19,060,304.40	23,004,266.29
——证券承销业务	17,640,519.29	22,244,136.29
证券保荐业务	51,132.08	-
财务顾问业务	1,368,653.03	760,130.00
<b>投资咨询业务净收入</b>	<b>438,498,032.72</b>	<b>467,740,453.36</b>
——投资咨询业务收入	438,498,032.72	467,740,453.36
<b>合计</b>	<b>4,332,695,360.66</b>	<b>4,630,085,983.33</b>
<b>其中：手续费及佣金收入合计</b>	<b>5,489,824,555.99</b>	<b>5,655,717,802.82</b>
<b>    手续费及佣金支出合计</b>	<b>1,157,129,195.33</b>	<b>1,025,631,819.49</b>

## (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	9,546,492.67	3,325,471.70
并购重组财务顾问业务净收入—其他	2,708,301.89	3,625,665.55
其他财务顾问业务净收入	47,889,092.70	54,363,371.75

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 4. 投资收益

## (1) 投资收益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	700,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	856,346,364.49	748,118,597.37
金融工具投资收益	1,180,293,699.76	2,949,516,799.50
其中：持有期间取得的收益	2,612,342,801.73	2,852,646,921.70
交易性金融资产	2,597,965,864.24	2,426,627,452.09
其他	14,376,937.49	426,019,469.61
处置金融工具取得的收益（损失以“-”号填列）	-1,432,049,101.97	96,869,877.80
交易性金融资产	268,281,301.09	817,519,791.41
债权投资	-5,196,830.61	-
其他债权投资	-158,644,135.43	7,193,450.53
衍生金融工具	-1,122,570,512.22	-475,574,043.15
交易性金融负债	-413,918,924.80	-252,269,320.99
<b>合计</b>	<b>2,036,640,064.25</b>	<b>4,397,635,396.87</b>

## 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	159,595,102.61	452,133,878.29
交易性金融负债	224,757,440.70	-66,213,233.13
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	1,227,035,776.67	-190,665,114.76
<b>合计</b>	<b>1,611,388,319.98</b>	<b>195,255,530.40</b>

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 6. 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	2,166,137,799.95	3,557,955,026.84
劳动保险费	341,744,823.22	290,864,610.58
会员年费	178,824,854.03	90,410,707.88
折旧与摊销费用	157,698,668.76	144,318,849.05
使用权资产折旧	146,567,971.76	135,716,415.20
电子设备运转费	145,309,387.66	114,042,207.17
住房公积金	121,549,453.75	93,976,437.80
业务及推广费	105,024,361.86	170,981,052.17
邮电通讯费	88,119,656.68	68,548,810.48
工会经费	42,638,479.80	70,571,837.89
其他	229,075,285.80	275,822,957.00
<b>合计</b>	<b>3,722,690,743.27</b>	<b>5,013,208,912.06</b>

## 七、 合并范围的变更

## 1. 清算子公司导致的合并范围变动

北京致远励新投资管理有限公司已于2022年完成清算，并于2022年2月10日依法完成注销登记，丧失法人资格，因此以后期间不再作为子公司纳入合并范围。

## 2. 其他原因的合并范围变动

由于新增投资者参股，本公司之子公司招商证券国际有限公司下属子公司招商证券投资管理（香港）有限公司已于2022年4月25日丧失对Sweet Blaze Holding Limited的控制权，以后期间不再作为子公司纳入合并范围。

## 3. 纳入合并范围的结构化主体

纳入合并范围的结构化主体情况，详见附注八、1.（1）②。

## 八、 在其他主体中的权益

## 1. 在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

## ① 子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
招商证券国际有限公司	中国香港	中国香港	投资	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)有限公司	中国香港	中国香港	证券经纪、承销	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货(香港)有限公司	中国香港	中国香港	期货经纪	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)基金服务有限公司	中国香港	中国香港	代理人服务	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
CMS Nominees (BVI) Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
Humble Easy Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	98.40	其他方式取得的子公司
Bliss Moment Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券投资管理(香港)有限公司	中国香港	中国香港	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商资本(香港)有限公司	中国香港	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券资产管理(香港)有限公司	中国香港	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
深圳招商致远咨询服务有限公司	中国深圳	中国深圳	投资咨询	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS Capital Fund Management Co., Ltd.	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (UK) Co., Limited	英国	英国	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd.	韩国	韩国	证券及场内衍生品投资中介	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券(香港)融资有限公司	中国香港	中国香港	投融资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商期货有限公司	中国深圳	中国深圳	期货经纪	100.00	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
招证资本投资有限公司	中国深圳	中国深圳	金融服务	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商致远资本投资有限公司	中国北京	中国北京	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
北京致远励新投资管理有限公司(注1)	中国北京	中国北京	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	中国深圳	中国深圳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	中国赣州	中国赣州	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
赣州招商致远投资管理有限公司(注2)	中国赣州	中国赣州	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
安徽招商致远创新投资管理有限公司	中国蚌埠	中国蚌埠	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
青岛国信招商私募基金管理有限公司	中国青岛	中国青岛	投资管理	-	65.00	其他方式取得的子公司
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	中国沈阳	中国沈阳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
池州中安招商股权投资管理有限公司	中国池州	中国池州	投资管理	-	72.00	其他方式取得的子公司
安徽致远智慧城市基金管理有限公司	中国芜湖	中国芜湖	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
安徽交控招商私募基金管理有限公司	中国合肥	中国合肥	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
招商证券投资有限公司	中国深圳	中国深圳	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
招商证券资产管理有限公司	中国深圳	中国深圳	投资管理	100.00	-	其他方式取得的子公司
CMS International Gemstone Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
Sweet Blaze Holding Limited(注3)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
True Summit International Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
Mega Vantage Development Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Opportunities Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	资产管理	-	100.00	其他方式取得的子公司

注 1：北京致远励新投资管理有限公司已于 2022 年完成清算。详见附注七、1。

注 2：赣州招商投资管理咨询有限公司已于 2022 年 8 月完成工商注销。

注 3：招商证券投资管理(香港)有限公司已于 2022 年丧失对 Sweet Blaze Holding Limited 的控制权。详见附注七、2。

## 八、 在其他主体中的权益 - 续

### 1. 在子公司中的权益 - 续

#### (1) 企业集团的构成 - 续

#### ② 结构化主体

本集团合并了部分结构化主体，这些结构化主体主要为资产管理计划、基金、信托产品及有限合伙企业。对于本集团同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，从而本集团应作主要责任人。

于2022年6月30日，本集团合并了51个结构化主体（2021年12月31日：48个结构化主体），纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币23,254,161,508.06元（2021年12月31日：人民币20,539,334,258.13元）。

合并该等结构化主体对本集团于2022年6月30日及2021年12月31日的财务状况及截至2022年6月30日止六个月期间及2021年6月30日止六个月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. 在联营企业中的权益

#### (1) 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
博时基金管理有限公司	中国深圳	中国深圳	基金管理	49.00	-	权益法核算
招商基金管理有限公司	中国深圳	中国深圳	基金管理	45.00	-	权益法核算

## 八、 在其他主体中的权益 - 续

## 2. 在联营企业中的权益 - 续

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2022年6月30日余额/本期发生额		2021年12月31日余额/上期发生额	
	博时基金 管理有限公司	招商基金 管理有限公司	博时基金 管理有限公司	招商基金 管理有限公司
资产合计	10,979,633,529.67	10,967,490,345.37	10,849,148,657.00	10,149,303,767.36
负债合计	3,534,420,333.26	3,652,127,636.65	3,714,036,205.00	3,158,060,412.78
归属于母公司股东权益	7,445,213,196.41	7,315,362,708.72	7,135,112,452.00	6,991,243,354.58
按持股比例计算的净资产份额	3,648,154,466.23	3,291,913,218.91	3,496,205,101.48	3,146,059,509.56
调整事项	2,756,373,567.39	199,545,195.92	2,756,373,567.39	199,545,195.92
—商誉	3,425,523,163.17	199,545,195.92	3,425,523,163.17	199,545,195.92
—其他	-669,149,595.78	-	-669,149,595.78	-
对联营企业权益投资的账面价值	6,404,528,033.62	3,496,132,276.08	6,252,578,668.87	3,345,604,705.48
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-
营业收入	2,749,041,217.17	2,885,394,658.96	2,753,957,778.07	2,278,154,685.03
净利润	873,160,248.96	954,100,344.22	805,241,587.39	783,861,339.54
其他综合收益	6,940,495.44	-9,980,990.08	-1,471,332.53	6,881,950.78
综合收益总额	880,100,744.40	944,119,354.14	803,770,254.86	790,743,290.32
本期收到的来自联营企业的股利（注）	279,300,000.00	279,000,000.00	196,000,000.00	244,039,545.96

注： 2022年5月23日，博时基金管理有限公司经股东大会决议通过2021年度利润分配方案，本公司应收股利人民币279,300,000.00元，截至2022年6月30日本公司已收取股利人民币279,300,000.00元。2022年5月31日，招商基金管理有限公司经股东大会决议通过2021年度利润分配方案，本公司应收股利人民币279,000,000.00元，截至2022年6月30日本公司已收取股利人民币279,000,000.00元。

## (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2022年6月30日余额/本期发生额	2021年12月31日余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	49,089,591.13	50,674,764.40
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-672,144.90	7,762,433.40
—其他综合收益	-	22,095,341.69
—综合收益总额	-672,144.90	29,857,775.09

## 八、 在其他主体中的权益 - 续

### 2. 在联营企业中的权益 - 续

#### (4) 联营企业发生的超额亏损

联营企业未发生超额亏损。

#### (5) 与合营企业投资相关的未确认承诺

本集团无与合营企业投资相关的未确认承诺。

#### (6) 与联营企业投资相关的或有负债

本集团无与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

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

本集团主要在金融投资领域涉及结构化主体，这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

#### (1) 本集团发起设立的结构化主体

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对结构化主体拥有管理权，这些主体包括资产管理计划、基金及有限合伙企业等。除已于附注八、1 所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此本集团并未合并该等结构化主体。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费及业绩报酬。

于 2022 年 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 4,173.50 亿元（2021 年 12 月 31 日：人民币 4,757.95 亿元）。

本集团在上述结构化主体中获得的收入并不重大。

## 八、 在其他主体中的权益 - 续

## 3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 - 续

## (2) 第三方机构发起的结构化主体

于 2022 年 6 月 30 日，本公司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资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	2022 年 6 月 30 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产（注）	80,664,345,760.54	80,664,345,760.54

项目	2021 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产（注）	95,713,408,702.52	95,713,408,702.52

注：于 2022 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产人民币 27,245,990,553.17 元与衍生金融资产人民币 43,360,787.68 元和衍生金融负债人民币 2,287,751,670.81 元构成一揽子交易安排，从而锁定该部分交易性金融资产的收益（2021 年 12 月 31 日：交易性金融资产人民币 34,756,980,949.54 元与衍生金融资产人民币 176,488,071.91 元和衍生金融负债人民币 1,573,334,614.19 元构成一揽子交易安排，从而锁定该部分交易性金融资产的收益）。

## 九、 公允价值的披露

## 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2022 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
1. 交易性金融资产	19,808,394,428.79	223,065,513,182.25	10,428,284,308.17	253,302,191,919.21
债券投资	1,431,545,435.09	152,447,935,450.42	988,386,334.90	154,867,867,220.41
股权投资	13,714,728,135.47	2,858,300,042.77	2,031,833,201.98	18,604,861,380.22
基金投资	4,584,378,710.29	28,767,541,567.48	-	33,351,920,277.77
其他	77,742,147.94	38,991,736,121.58	7,408,064,771.29	46,477,543,040.81
2. 衍生金融资产	962,864,844.97	2,472,125,781.07	394,801,195.68	3,829,791,821.72
3. 其他债权投资	388,012,013.58	55,856,060,792.36	-	56,244,072,805.94
4. 其他权益工具投资	1,444,343,367.50	2,887,680.00	-	1,447,231,047.50
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>22,603,614,654.84</b>	<b>281,396,587,435.68</b>	<b>10,823,085,503.85</b>	<b>314,823,287,594.37</b>
5. 交易性金融负债	1,278,900,840.45	32,559,659,487.87	54,830,700.26	33,893,391,028.58
6. 衍生金融负债	785,845,482.47	4,346,781,479.68	498,833,198.38	5,631,460,160.53
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>2,064,746,322.92</b>	<b>36,906,440,967.55</b>	<b>553,663,898.64</b>	<b>39,524,851,189.11</b>

## 九、 公允价值的披露 - 续

## 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值 - 续

项目	2021年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
1. 交易性金融资产	23,123,929,911.47	228,337,057,322.47	13,883,290,575.72	265,344,277,809.66
债券投资	1,963,236,290.28	151,697,356,452.84	1,377,267,870.17	155,037,860,613.29
股权投资	14,989,523,771.16	2,693,455,456.50	4,611,930,332.18	22,294,909,559.84
基金投资	6,067,198,034.82	17,689,263,592.03	-	23,756,461,626.85
其他	103,971,815.21	56,256,981,821.10	7,894,092,373.37	64,255,046,009.68
2. 衍生金融资产	319,828,459.86	2,389,860,299.14	494,953,153.26	3,204,641,912.26
3. 其他债权投资	681,853,119.19	39,900,470,199.65	-	40,582,323,318.84
4. 其他权益工具投资	1,405,908,056.76	3,346,332.00	-	1,409,254,388.76
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>25,531,519,547.28</b>	<b>270,630,734,153.26</b>	<b>14,378,243,728.98</b>	<b>310,540,497,429.52</b>
5. 交易性金融负债	495,564,962.70	22,646,312,314.28	46,060,555.44	23,187,937,832.42
6. 衍生金融负债	797,276,137.17	3,079,395,577.67	740,319,918.68	4,616,991,633.52
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>1,292,841,099.87</b>	<b>25,725,707,891.95</b>	<b>786,380,474.12</b>	<b>27,804,929,465.94</b>

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次公允价值计量项目，其公允价值根据交易场所或清算机构公布的收盘价或结算价确定。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

## 九、 公允价值的披露 - 续

## 3. 持续的第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	2022年6月30日 金额	2021年12月31日 金额		
<b>交易性金融资产</b>	<b>223,065,513,182.25</b>	<b>228,337,057,322.47</b>		
—债券	152,447,935,450.42	151,697,356,452.84	现金流量折现法	债券收益率
—股权投资	154,931,032.80	177,593,452.05	做市商报价	做市价格
—股权投资	11,220,191.99	12,011,440.82	竞价/协议转让报价	竞价/协议转让价格
—股权投资	518,255.32	5,820,856.12	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
—股权投资	2,691,630,562.66	2,498,029,707.51	最近可观察交易价格	最近交易价
—基金	28,767,541,567.48	17,689,263,592.03	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —证券公司资产管理计划	1,111,110,164.52	1,236,922,151.88	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —专户理财投资	36,617,901,713.16	52,729,961,650.67	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —信托产品	43,430,000.00	43,430,000.00	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —银行理财产品	429,500,000.00	401,000,064.14	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —结构性票据	45,264,894.43	59,586,836.87	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —信托产品	744,529,349.47	1,786,081,117.54	现金流量折现法	折现率
<b>其他债权投资</b>	<b>55,856,060,792.36</b>	<b>39,900,470,199.65</b>		
—债券	55,856,060,792.36	39,900,470,199.65	现金流量折现法	债券收益率
<b>其他权益工具投资</b>	<b>2,887,680.00</b>	<b>3,346,332.00</b>		
—股权投资	2,887,680.00	3,346,332.00	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格

## 九、 公允价值的披露 - 续

## 3. 持续的第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息 - 续

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	2022年6月30日 金额	2021年12月31日 金额		
<b>衍生金融资产</b>	<b>2,472,125,781.07</b>	<b>2,389,860,299.14</b>		
—利率互换	725,868,154.89	685,971,389.86	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	1,656,437,910.39	1,626,204,496.62	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的股票市价
—外汇合约	12,809,368.61	2,000,974.93	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—外汇合约	64,555,493.51	-	经纪商报价	经纪商报价
—商品互换	-	71,833,972.25	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	3,960,067.94	3,849,465.48	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	8,494,785.73	-	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
<b>交易性金融负债</b>	<b>32,559,659,487.87</b>	<b>22,646,312,314.28</b>		
—结构化主体	1,881,595,246.46	1,949,008,144.16	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—债券	28,674,453,060.00	18,621,981,990.00	现金流量折现法	债券收益率
—其他	191,334,135.90	322,196,732.86	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的股票市价
—结构性票据	1,812,277,045.51	1,753,125,447.26	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
<b>衍生金融负债</b>	<b>4,346,781,479.68</b>	<b>3,079,395,577.67</b>		
—利率互换	712,560,864.45	704,684,585.76	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	3,498,684,610.05	2,308,822,490.77	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的股票市价
—商品互换	117,057,290.80	17,461,074.82	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	3,715,450.88	-	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	14,763,263.50	-	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
—外汇合约	-	48,427,426.32	经纪商报价	经纪商报价

## 九、 公允价值的披露 - 续

## 4. 持续的第三层次公允价值计量项目，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
	2022年6月30日 金额	2021年12月31日 金额		输入值
<b>交易性金融资产</b>	<b>10,428,284,308.17</b>	<b>13,883,290,575.72</b>		
—债券	988,386,334.90	1,377,267,870.17	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率。
—股权投资	360,484,500.00	870,004,374.47	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—股权投资	82,645,317.28	156,347,420.61	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值
—股权投资	332,669,919.44	347,854,252.62	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	25,933,342.41	157,882,373.85	经期权定价模型调整最新一轮融资价格	根据衍生品模型对股权持有人权利差异调整后的最新交易价格、历史波动率。
—股权投资	1,230,100,122.85	3,079,841,910.63	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	816,252,620.09	1,709,570,122.35	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—其他投资 —合伙企业	6,591,812,151.20	6,184,522,251.02	可比公司估值法	市场乘数（如 P/E、P/B）/流通性折扣
<b>衍生金融资产</b>	<b>394,801,195.68</b>	<b>494,953,153.26</b>		
—场外期权	389,314,767.96	484,250,969.12	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	5,486,427.72	9,861,273.95	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	-	840,910.19	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
<b>衍生金融负债</b>	<b>498,833,198.38</b>	<b>740,319,918.68</b>		
—场外期权	498,592,097.66	739,974,498.65	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	38,655.69	345,420.03	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	202,445.03	-	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
<b>交易性金融负债</b>	<b>54,830,700.26</b>	<b>46,060,555.44</b>		
—收益权	54,830,700.26	46,060,555.44	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值

## 九、 公允价值的披露 - 续

## 5. 持续的第三层次公允价值计量项目，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

项目	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
2022 年 1 月 1 日	14,378,243,728.98	786,380,474.12
本期损益影响合计	291,794,179.10	154,997,167.19
本期增加	970,982,528.15	302,752,827.42
本期售出及结算	-3,149,696,560.56	-690,466,570.09
转出第三层级	-1,668,238,371.82	-
2022 年 6 月 30 日	10,823,085,503.85	553,663,898.64
对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	149,175,771.76	-247,388,033.83

项目	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
2021 年 1 月 1 日	12,211,872,354.81	1,278,949,604.12
本年损益影响合计	137,816,338.16	19,162,091.67
本年增加	6,435,699,427.87	436,181,320.68
本年售出及结算	-4,319,643,054.51	-963,783,067.22
转入第三层级	611,745,030.07	15,870,524.87
转出第三层级	-699,246,367.42	-
2021 年 12 月 31 日	14,378,243,728.98	786,380,474.12
对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	537,497,192.80	16,616,770.16

## 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通过重新评估分类。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。截至 2022 年 6 月 30 日，本集团将部分股权投资从第三层次转移至第一层次，其主要原因为该部分投资已解除上市流通的限制，且其公允价值基于未经流动性折扣调整的活跃市场报价进行确定。此外，本集团亦将部分股权投资从第三层次转移至第二层次，原因为该部分投资已从使用其他基于重大不可观察输入值的估值技术方法转变为使用最近市场交易价格的估值技术方法。除上述转移外，截至 2022 年 6 月 30 日及 2021 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的资产和负债未发生其他于第一、第二及第三层次间的重大转移。

## 九、 公允价值的披露 - 续

### 7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2022 年 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不大于 1.5%。

## 十、 关联方及主要关联交易

### 1. 第一大股东及最终控制方

单位：人民币万元

第一大股东及最终控制方名称	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 (%)
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	投资、商业、物资供销	777,800	44.17	44.17
招商局集团有限公司	北京	交通物流、综合金融、城市和园区综合开发、新产业	1,690,000	44.17	44.17

本公司的最终控制方为招商局集团有限公司，招商局集团间接持有本公司第一大股东深圳市招融投资控股有限公司 100% 的股权，深圳市招融投资控股有限公司直接持有本公司 23.55% 的股权，间接持有本公司股东深圳市集盛投资发展有限公司（直接持有本公司 19.59% 的股权）100% 的股权，间接持有本公司股东 Best Winner Investment Ltd.（直接持有本公司 1.02% 的股权）100% 的股权，招商局集团有限公司合计间接持有本公司 44.17% 的股权。

### 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1、（1）①在子公司中的权益。

### 3. 本公司联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注五、13、长期股权投资。

本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
招商基金管理有限公司	联营企业
博时基金管理有限公司	联营企业

## 十、 关联方及主要关联交易 - 续

## 4. 与本集团发生交易的其他关联方情况

其他主要关联方名称	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
上海农村商业银行股份有限公司	董事互相任职企业
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳招商到家汇科技有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
辽宁港口股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳高速公路集团股份有限公司（曾用名：深圳高速公路股份有限公司）	受本公司实际控制人重大影响
招商局地产（北京）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局地产（苏州）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局资本管理（北京）有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局资本控股有限责任公司	与本公司受同一实际控制人控制
珠海依云房地产有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局（上海）投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
北京招亦企业管理有限公司	与本公司受同一最终控制人控制

## 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
<b>手续费及佣金支出</b>			
招商银行股份有限公司	理财产品托管等服务费	5,516.77	10,407.24
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	2,512.20	2,326.20
上海农村商业银行股份有限公司	理财产品代销等服务费	424.21	155.30
招商银行股份有限公司	承销业务支出	208.78	212.46
<b>利息支出</b>			
招商银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	3,685.18	986.29
上海农村商业银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	1,053.50	695.60
招商银行股份有限公司	租赁负债利息支出	835.49	923.74
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	675.08	155.38
招商银行股份有限公司	借款利息支出	181.42	371.45
<b>资本性支出、费用性支出</b>			
深圳招商物业管理有限公司	物管费等支出	913.13	1,291.93
深圳招商物业管理有限公司	职工福利支出	786.30	247.96
深圳招商到家汇科技有限公司	行政办公用品等采购支出	706.90	700.28

## 十、 关联方及主要关联交易 - 续

## 5. 重大关联交易情况 - 续

## ② 出售商品/提供劳务情况表

单位：人民币万元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
<b>手续费及佣金收入</b>			
招商银行股份有限公司	承销业务收入	1,591.54	799.22
博时基金、招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	9,395.79	11,683.09
招商银行股份有限公司	资产管理业务管理费收入	931.11	1,899.63
招商局物业管理有限公司	财务顾问收入	518.73	-
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	568.29	389.48
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	498.83	618.95
辽宁港口股份有限公司	承销业务收入	301.89	-
<b>利息收入</b>			
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	24,465.71	22,926.61
<b>其他业务收入</b>			
深圳高速公路集团股份有限公司	自有物业租赁收入	87.31	267.68

## (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	结构性存款、大额存单的投资收益	771.24	978.11

## (3) 关联方资金拆借

单位：人民币万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
<b>短期借款</b>			
招商银行股份有限公司	8,551.90	06/06/2022	06/07/2022
招商银行股份有限公司	8,551.90	27/06/2022	29/08/2022

## (4) 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	699.70	576.90

## 十、 关联方及主要关联交易 - 续

## 5. 重大关联交易情况 - 续

## (5) 与关联方的共同投资

本集团投资方	关联方	被投资企业或项目	性质
招商证券投资有限公司	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	恒禧（嘉兴）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

## 十、 关联方及主要关联交易 - 续

## 6. 主要关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

项目名称	关联方	2022年6月30日		2021年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	招商银行股份有限公司	35,008,701,548.80	-	25,643,885,531.44	-
其他资产-投资意向金	珠海依云房地产有限公司 (注1)	291,815,112.92	-	291,815,112.92	-
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	29,356,148.04	-	66,908,157.15	-

注1：该余额用于与珠海依云房地产有限公司成立合资公司。截至报告日，该交易已终止，相关款项已根据合作框架退还给本集团。该交易的更多细节已于2022年8月8日的公告中披露。

## (2) 应付项目

项目名称	关联方	2022年6月30日	2021年12月31日
短期借款	招商银行股份有限公司	171,127,412.41	408,953,711.94
租赁负债	招商银行股份有限公司	509,382,001.62	545,400,133.48
租赁负债	招商局(上海)投资有限公司	39,638,725.91	44,082,548.79
其他负债-其他应付款	北京招亦企业管理有限公司	-	341,505,500.00

## 十一、 承诺及或有事项

截至2022年6月30日，本集团不存在重大资本性承诺或重大或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

### 1. 公司债券的发行

2022 年 7 月 12 日，本公司完成 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）的发行工作，其中品种一简称为“22 招证 S3”，发行规模为人民币 26 亿元，期限为 100 天，票面利率为 1.94%；其中品种二简称为“22 招证 S4”，发行规模为人民币 10 亿元，期限为 135 天，票面利率为 1.96%。

2022 年 7 月 26 日，本公司完成面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第二期）的发行工作，简称为“22 招证 G2”，发行规模为人民币 40 亿元，期限为 3 年，票面利率为 2.70%。

2022 年 8 月 11 日，本公司完成面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第三期）的发行工作，其中品种一简称为“22 招证 G3”，发行规模为人民币 30 亿元，期限为 916 天，票面利率为 2.54%；其中品种二简称为“22 招证 G4”，发行规模为人民币 50 亿元，期限为 3 年，票面利率为 2.59%。

## 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。

## 十三、风险管理 - 续

### 1. 风险管理架构 - 续

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其执行情况进行稽核检查，并负责牵头至少每年一次的公司内控体系整体评价。⑤公司各部门、分支机构及全资子公司对各自所辖的业务及管理领域履行直接的风险管理和监督职能。

### 2. 信用风险

本集团面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。主要来自于以下四个方面：①融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、孖展融资等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对本集团所欠债务的风险；②债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；③权益互换、利率互换、场外期权、远期等场外衍生品交易中的交易对手以及现货交易对手不履行支付义务的风险；④经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约的风险。

## 十三、风险管理 - 续

### 2. 信用风险 - 续

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

在债券投资、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务方面，本集团通过建立债券池对可投资债券实行准入管理，债券入池需经专业信用评估人员评估并符合内部和外部信用评级准入标准、行业准入标准、产品准入标准、财务准入标准等，通过投资分级审批授权控制集中度风险，通过舆情监控系统实时监控发行人最新风险信息。

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

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

#### 预期信用风险损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产（主要包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的其他债权投资，本集团使用预期信用损失模型对适用的金融资产计提预期信用损失，具体包括：

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

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，划分为“第一阶段”，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。
- 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。

## 十三、风险管理 - 续

### 2. 信用风险 - 续

#### 预期信用风险损失计量 - 续

针对纳入减值计提范围的主要金融资产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 天的业务，认定为已发生信用减值（第三阶段）；对于维持担保比例低于 100% 未超过 30 天的业务，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（本公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于 160%，平仓线一般不低于 140%）未及时补仓超过 30 日或发生交易逾期购回超过 30 日认定为已发生信用减值（第三阶段）；如果履约保障比例低于平仓线未及时补仓不超过 30 日或发生交易逾期购回不超过 30 日，认定为信用风险显著增加（第二阶段）；未出现上述情况的交易，可认定为信用风险未显著增加（第一阶段）。

对于债权投资和其他债权投资业务，在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具认定为第一阶段；自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用损失，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，认定为第二阶段；所购买或源生的已发生信用减值的金融工具，或非购买或源生的已发生信用减值的金融工具认定为第三阶段。

#### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

本集团在对交易对手进行信用评级、借款人资质评估、担保品量化管理的基础上，充分考虑每笔信用类业务的客户组合、单笔负债金额、借款期限、维持担保比例或履约保障比例以及担保品集中度等因素，将上述因素反映在借款人违约率（PD）、违约损失率（LGD）及期限（M）等参数中，并结合压力测试及敏感性分析对信用风险进行补充计量。

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。

## 十三、风险管理 - 续

### 2. 信用风险 - 续

#### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术 - 续

违约概率会随着宏观经济环境以及现券具体情况变化调整，在考虑前瞻性调整因子及现券调整因子后确定。前瞻性调整因素主要分析我国或其他国家的不同经济环境（或宏观因子）下违约率与长期平均违约率之间的关系，再通过预测经济环境得出；现券调整因素是针对不同行业、现券及风险缓释措施等，因具体情况不同或者变化需要调整。

违约损失率根据历史资料估计违约损失率，并进行前瞻性调整。

本集团的融资类业务不同阶段对应的损失率比率如下：

第一阶段：资产根据不同的维持担保比例或履约保障比例、担保证券集中度、限售情况等确定，融出资金业务损失率区间为 0.00%~1.25%，股票质押式回购业务损失率区间为 0.00%~3.78%。

第二、三阶段：资产损失率根据预估未来与该金融资产相关的现金流计量预期信用损失，计算预期损失率。

#### 信用风险显著增加的判断标准

对于信用风险显著增加标准，本集团的债券投资业务具体为：

- 境外债券的债项评级下调至 BBB-以下（不含），境内债券的债项评级下调至 AA 以下（不含）级别，或者原债项评级为 AA 以下但未被认定为信用风险显著增加，出现外部评级下调的情形；
- 其他认定为信用风险显著增加事件，如下：
  - 发行人所处行业环境或政策、地域环境、自身经营产生重大不利变化；
  - 发行人合并报告表明主要经营或财务指标发生重大不利变化；
  - 增信措施的有效性发生重要不利变化（如有）；
  - 发行人、增信机构被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒事件或发生其他可能影响偿债能力的重要情况；增信机构在其他债务中拖延、拒绝承担增信责任的情况；
  - 本集团认定的其他重要事项。

## 十三、风险管理 - 续

### 2. 信用风险 - 续

#### 信用风险显著增加的判断标准 - 续

另外，针对股票质押式回购业务，本集团认为如果履约保障比例低于平仓线（本公司充分考虑融资主体的信用状况、合同期限以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线）或逾期欠息，则表明其信用风险已经显著增加。

参照中国证监会《证券公司金融工具减值指引》，本集团对于信用风险较低的标准列示为：

- 投资境外债券的债项评级在国际外部评级BBB-（含）以上；
- 投资境内债券的债项评级在国内外部评级AA（含）以上。

#### 前瞻性信息

对于融资类业务，本公司基于对业务特性进行分析，识别出与融资类业务损失率相关的特定指标，即：融资融券业务的客户持仓集中度、股票质押式回购业务的累计质押比例和担保品类型。通过构建这些特定指标与业务损失率之间的关系，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

对于债券投资业务，本公司通过历史数据分析我国或其他国家的不同经济环境（或宏观因子）下违约率与长期平均违约率之间的关系，再通过预测经济环境得出前瞻性调整因子。在进行前瞻性因子调整时，本公司考虑 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征，并结合数据分析和专业判断来确定情景权重。本期，本公司对国内生产总值增长的平均（乐观、中性和悲观情景的加权平均）预测值为 5.58%，AAA、AA+、AA 和 AA- 及以下的债券的加权前瞻性因子分别为 1.0、1.2、1.7 和 2.0。

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：

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (1) 最大信用风险敞口

单位：人民币万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
货币资金	11,396,644	8,793,826
结算备付金	2,186,338	2,587,337
融出资金	8,513,297	9,868,651
衍生金融资产	382,979	320,464
存出保证金	1,197,232	1,314,179
应收款项	118,953	105,555
买入返售金融资产	3,128,952	3,919,859
交易性金融资产（注 1）	15,671,725	15,907,312
债权投资	42,249	111,763
其他债权投资	5,624,407	4,058,232
其他权益工具投资（注 2）	99,233	100,309
其他资产	525,517	449,651
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>48,887,526</b>	<b>47,537,138</b>

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 2022 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	10,458,596	938,048	11,396,644
结算备付金	2,118,761	67,577	2,186,338
融出资金	8,189,805	323,492	8,513,297
衍生金融资产	324,458	58,521	382,979
存出保证金	1,174,017	23,215	1,197,232
应收款项	116,985	1,968	118,953
买入返售金融资产	3,128,140	812	3,128,952
交易性金融资产	15,640,784	30,941	15,671,725
债权投资	40,180	2,069	42,249
其他债权投资	5,575,736	48,671	5,624,407
其他权益工具投资	99,233	-	99,233
其他资产	195,632	329,885	525,517
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>47,062,327</b>	<b>1,825,199</b>	<b>48,887,526</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (2) 风险集中度 - 续

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
货币资金	7,749,227	1,044,599	8,793,826
结算备付金	2,563,615	23,722	2,587,337
融出资金	9,463,759	404,892	9,868,651
衍生金融资产	162,002	158,462	320,464
存出保证金	1,273,687	40,492	1,314,179
应收款项	99,426	6,129	105,555
买入返售金融资产	3,919,859	-	3,919,859
交易性金融资产	15,841,256	66,056	15,907,312
债权投资	91,233	20,530	111,763
其他债权投资	3,990,047	68,185	4,058,232
其他权益工具投资	100,309	-	100,309
其他资产	168,926	280,725	449,651
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>45,423,346</b>	<b>2,113,792</b>	<b>47,537,138</b>

## (3) 金融资产的信用评级分析

债券的账面价值按评级归类如下：

单位：人民币万元

	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
<b>境内债券</b>		
中国主权信用（注 1）	11,326,490	11,553,369
AAA	8,870,012	6,804,459
AA+	612,854	751,827
AA	146,479	192,141
AA-	6,269	-
AA-以下	4,101	4,102
A-1	9,208	79,804
未评级	110,731	134,428
<b>小计</b>	<b>21,086,144</b>	<b>19,520,130</b>
<b>境外债券（注 2）</b>		
A	30,900	24,180
B	33,242	119,624
C	3,157	-
未评级	-	9,846
<b>小计</b>	<b>67,299</b>	<b>153,650</b>
<b>总计</b>	<b>21,153,443</b>	<b>19,673,780</b>

## 十三、风险管理 - 续

### 2. 信用风险 - 续

#### (3) 金融资产的信用评级分析 - 续

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

注2：境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者（若有）评级中的最低者；若三者均无评级，则即为未评级；其中A评级包括穆迪评级Aaa~A3、标普评级AAA~A-、惠誉评级AAA~A-的产品；B评级包括穆迪评级Baa1~B3、标普评级BBB+~B-、惠誉评级BBB+~B-的产品；C评级包括穆迪评级Caa1~C、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~C的产品；D评级包括标普评级D、惠誉评级D的产品。

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (4) 预期信用损失计量

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本期变动：

## 买入返售金融资产

2022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	17,448,277.93	-8,912,617.23	-	-	-	-	8,535,660.70
	第二阶段	-	-	-	-	-	-	-
	第三阶段	723,129,112.81	140,461,538.82	-	-	-	-	863,590,651.63
	合计	<b>740,577,390.74</b>	<b>131,548,921.59</b>	-	-	-	-	<b>872,126,312.33</b>

2021年12月31日止年度								
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	13,980,599.83	7,737,494.47	-	-4,269,816.37	-	-	17,448,277.93
	第二阶段	601,036.99	-601,036.99	-	-	-	-	-
	第三阶段	448,479,526.26	270,379,770.18	-	4,269,816.37	-	-	723,129,112.81
	合计	<b>463,061,163.08</b>	<b>277,516,227.66</b>	-	-	-	-	<b>740,577,390.74</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (4) 预期信用损失计量 - 续

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本期变动： - 续

## 融出资金

2022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	55,219,456.46	1,008,376.87	-10,117.00	-18,706.14	-	-	56,199,010.19
	第二阶段	112,901.20	-50,649.40	10,117.00	-	-6,517.65	-	65,851.15
	第三阶段	90,454,739.80	9,835,339.80	-	18,706.14	6,517.65	-	100,315,303.39
	合计	<b>145,787,097.46</b>	<b>10,793,067.27</b>	-	-	-	-	<b>156,580,164.73</b>

2021年12月31日止年度								
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	52,186,689.87	5,442,670.75	-73,303.37	-2,336,600.79	-	-	55,219,456.46
	第二阶段	65,667.88	-15,209.25	73,303.37	-	-10,860.80	-	112,901.20
	第三阶段	54,987,091.55	37,115,686.83	-	2,336,600.79	10,860.80	-3,995,500.17	90,454,739.80
	合计	<b>107,239,449.30</b>	<b>42,543,148.33</b>	-	-	-	<b>-3,995,500.17</b>	<b>145,787,097.46</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (4) 预期信用损失计量 - 续

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本期变动： - 续

## 债权投资

2022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	659,984.09	-527,727.60	-	-	-	-	132,256.49
	第二阶段	23,623,681.53	-	-	-	-23,623,681.53	-	-
	第三阶段	-	61,614,697.49	-	-	23,623,681.53	-	85,238,379.02
	合计	<b>24,283,665.62</b>	<b>61,086,969.89</b>	-	-	-	-	<b>85,370,635.51</b>

2021年12月31日止年度								
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	1,134,006.78	-474,022.69	-	-	-	-	659,984.09
	第二阶段	-	23,623,681.53	-	-	-	-	23,623,681.53
	第三阶段	-	-	-	-	-	-	-
	合计	<b>1,134,006.78</b>	<b>23,149,658.84</b>	-	-	-	-	<b>24,283,665.62</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 3. 流动性风险

## (1) 流动性风险来源及其管理

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

为预防流动性风险，本集团建立了优质流动性资产储备和最低备付金额度制度，制定了流动性应急管理计划，在资金计划中预留最低备付金，储备了国债、政策性金融债等在极端情况下仍可随时变现的高流动性资产，以备意外支出；本集团积极开展资金缺口管理，运用现金流缺口、敏感性分析、压力测试等管理工具，及早识别潜在风险，提前安排融资和调整业务用资节奏，有效管理支付风险，并持续拓展融资渠道，均衡债务到期分布，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险；本集团建立了内部风险报告制度，及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况，并采取措施促进本集团各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。

## (2) 按合约期限划分的未折现现金流量

截至 2022 年 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
<b>非衍生金融负债</b>								
短期借款	445,269	-	366,473	8,863	71,052	-	-	446,388
应付短期融资款	2,150,717	-	442,768	1,284,432	431,136	-	-	2,158,336
拆入资金	191,031	-	191,290	-	-	-	-	191,290
交易性金融负债	3,389,339	339,444	2,871,343	3,898	172,306	-	2,348	3,389,339
卖出回购金融资产款	13,122,739	-	11,972,364	194,031	977,647	-	-	13,144,042
代理买卖证券款	11,058,865	11,058,865	-	-	-	-	-	11,058,865
代理承销证券款	526	-	526	-	-	-	-	526
应付款项	2,641,342	2,637,234	4,108	-	-	-	-	2,641,342
长期借款	102,578	-	92	478	1,679	104,084	-	106,333
应付债券	13,486,649	-	54,967	610,323	4,364,557	9,130,859	-	14,160,706
租赁负债	133,619	-	4,698	5,103	24,956	78,425	32,974	146,156
其他负债	722,055	556,405	38,060	19,100	108,490	-	-	722,055
<b>小计</b>	<b>47,444,729</b>	<b>14,591,948</b>	<b>15,946,689</b>	<b>2,126,228</b>	<b>6,151,823</b>	<b>9,313,368</b>	<b>35,322</b>	<b>48,165,378</b>
衍生金融负债	563,146	138,577	26,989	53,198	101,498	242,884	-	563,146
<b>合计</b>	<b>48,007,875</b>	<b>14,730,525</b>	<b>15,973,678</b>	<b>2,179,426</b>	<b>6,253,321</b>	<b>9,556,252</b>	<b>35,322</b>	<b>48,728,524</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 3. 流动性风险 - 续

## (2) 按合约期限划分的未折现现金流量 - 续

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	账面金额	应要求 偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	未折现现金 流量总额
<b>非衍生金融负债</b>								
短期借款	524,801	-	399,775	24,590	101,103	-	-	525,468
应付短期融资款	2,693,584	-	433,089	465,212	1,822,888	-	-	2,721,189
拆入资金	674,372	-	374,162	302,123	-	-	-	676,285
交易性金融负债	2,318,794	258,595	1,869,692	3,747	-	186,760	-	2,318,794
卖出回购金融资产款	12,741,773	-	10,659,596	1,206,923	933,478	-	-	12,799,997
代理买卖证券款	9,960,534	9,960,534	-	-	-	-	-	9,960,534
应付款项	2,895,888	2,890,073	5,815	-	-	-	-	2,895,888
长期借款	98,018	-	79	284	1,079	99,773	-	101,215
应付债券	14,631,396	-	56,741	401,499	3,034,860	12,019,121	-	15,512,221
租赁负债	131,746	-	2,842	5,192	24,762	77,190	35,880	145,866
其他负债	301,387	124,097	-	-	177,290	-	-	301,387
<b>小计</b>	<b>46,972,293</b>	<b>13,233,299</b>	<b>13,801,791</b>	<b>2,409,570</b>	<b>6,095,460</b>	<b>12,382,844</b>	<b>35,880</b>	<b>47,958,844</b>
衍生金融负债	461,699	87,094	26,525	47,963	115,413	184,507	197	461,699
<b>合计</b>	<b>47,433,992</b>	<b>13,320,393</b>	<b>13,828,316</b>	<b>2,457,533</b>	<b>6,210,873</b>	<b>12,567,351</b>	<b>36,077</b>	<b>48,420,543</b>

## 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。本集团的持仓组合主要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、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。

### 十三、风险管理 - 续

#### 4. 市场风险 - 续

##### (1) 市场风险来源及其管理 - 续

本集团根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度系列指标，统一进行经济资本分配，通过考虑各类投资的风险收益情况，结合相互间相关性和分散化效应将本集团整体的风险限额分配至各业务部门/业务线，并相应制定业务授权。前台业务部门作为市场风险的直接承担者，负责一线风险管理工作。其负责人及投资经理使用其对相关市场和产品的深入了解和丰富经验在其授权范围内开展交易并负责前线风险管理工作，动态管理其持仓部分的市场风险暴露，主动采取降低敞口或对冲等风险管理措施。风险管理部作为独立的监控管理部门，向本集团首席风险官汇报，使用专业风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层次上的市场风险状况进行独立的监控、测量和管理，并按日、月、季度等不同频率生成相应层次的风险报表和分析评估报告，发送给本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人。当发生接近或超过风险限额情况时，风险管理部会及时向本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人发送预警和风险提示，并根据相关公司领导/委员会审批意见，监督业务部门落实和实施应对措施。风险管理部还会持续地直接与业务部门/条线的团队沟通讨论最新市场状况、当前风险暴露和可能出现的极端压力情景等问题。

##### (2) 价格风险

##### 风险价值 VaR

本集团采用风险价值（VaR）作为衡量本集团各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险管理工具，风险价值（VaR）是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由证券价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团按风险类别分类的 VaR（置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日）分析概况如下：

单位：人民币万元

集团	期末值	
	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
权益类市场风险	11,459	15,868
利率类市场风险	6,482	3,704
商品类市场风险	1,324	1,193
外汇类市场风险	22	44
分散化效应	-4,284	-3,480
<b>合计</b>	<b>15,003</b>	<b>17,329</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 4. 市场风险 - 续

## (3) 利率风险

相关期末，下表列示本集团计息金融资产及负债至合约重新定价日或合约到期日（以较早者为准）的剩余期限。下表未列示的其他金融资产及负债并无重大利率风险。

截至 2022 年 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
<b>金融资产</b>							
货币资金	11,248,151	17,400	81,092	50,000	-	1	11,396,644
结算备付金	2,186,338	-	-	-	-	-	2,186,338
融出资金	1,008,747	1,722,750	5,781,800	-	-	-	8,513,297
交易性金融资产	308,423	586,999	4,210,157	6,136,987	4,130,307	9,957,346	25,330,219
衍生金融资产	-	1,665	12,065	-	-	369,249	382,979
买入返售金融资产	1,969,910	142,349	996,593	20,100	-	-	3,128,952
应收款项	-	-	-	-	-	118,953	118,953
存出保证金	555,026	-	-	-	-	642,206	1,197,232
债权投资	2,400	18,723	15,221	4,110	-	1,795	42,249
其他债权投资	46,754	103,985	837,034	4,436,992	199,642	-	5,624,407
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	144,723	144,723
其他资产	-	-	3,067	-	-	522,450	525,517
<b>小计</b>	<b>17,325,749</b>	<b>2,593,871</b>	<b>11,937,029</b>	<b>10,648,189</b>	<b>4,329,949</b>	<b>11,756,723</b>	<b>58,591,510</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	366,002	8,554	70,713	-	-	-	445,269
应付短期融资款	441,559	1,272,740	210,278	-	-	226,140	2,150,717
拆入资金	191,031	-	-	-	-	-	191,031
交易性金融负债	2,867,445	-	-	-	-	521,894	3,389,339
衍生金融负债	126	516	94	203	-	562,207	563,146
卖出回购金融资产款	11,971,459	191,203	960,077	-	-	-	13,122,739
代理买卖证券款	9,886,012	-	-	-	-	1,172,853	11,058,865
代理承销证券款	526	-	-	-	-	-	526
应付款项	-	-	-	-	-	2,641,342	2,641,342
长期借款	59,797	42,781	-	-	-	-	102,578
应付债券	46,766	585,408	4,137,152	8,471,749	-	245,574	13,486,649
租赁负债	4,696	5,084	24,562	72,888	26,389	-	133,619
其他负债	38,060	19,100	108,490	-	-	556,405	722,055
<b>小计</b>	<b>25,873,479</b>	<b>2,125,386</b>	<b>5,511,366</b>	<b>8,544,840</b>	<b>26,389</b>	<b>5,926,415</b>	<b>48,007,875</b>
<b>净头寸</b>	<b>-8,547,730</b>	<b>468,485</b>	<b>6,425,663</b>	<b>2,103,349</b>	<b>4,303,560</b>	<b>5,830,308</b>	<b>10,583,635</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 4. 市场风险 - 续

## (3) 利率风险 - 续

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非计息	总计
<b>金融资产</b>							
货币资金	7,067,910	-	1,205,915	520,000	-	1	8,793,826
结算备付金	2,587,337	-	-	-	-	-	2,587,337
融出资金	1,060,829	2,099,208	6,708,614	-	-	-	9,868,651
交易性金融资产	211,792	377,439	4,220,105	7,343,901	3,214,686	11,166,505	26,534,428
衍生金融资产	291	758	222	-	-	319,193	320,464
买入返售金融资产	2,561,708	331,458	960,107	66,586	-	-	3,919,859
应收款项	-	-	-	-	-	105,555	105,555
存出保证金	314,079	-	-	-	-	1,000,100	1,314,179
债权投资	6,313	4,299	85,201	15,950	-	-	111,763
其他债权投资	62,171	250,529	741,205	2,792,572	211,755	-	4,058,232
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	140,925	140,925
其他资产	-	-	-	-	-	449,651	449,651
<b>小计</b>	<b>13,872,430</b>	<b>3,063,691</b>	<b>13,921,369</b>	<b>10,739,009</b>	<b>3,426,441</b>	<b>13,181,930</b>	<b>58,204,870</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	500,264	24,537	-	-	-	-	524,801
应付短期融资款	432,417	460,806	1,659,941	-	-	140,420	2,693,584
拆入资金	373,773	300,599	-	-	-	-	674,372
交易性金融负债	1,862,198	-	-	-	-	456,596	2,318,794
衍生金融负债	-	1,376	1,802	50	-	458,471	461,699
卖出回购金融资产款	10,631,218	1,197,251	913,304	-	-	-	12,741,773
代理买卖证券款	8,708,122	-	-	-	-	1,252,412	9,960,534
应付款项	-	-	-	-	-	2,895,888	2,895,888
长期借款	57,133	40,885	-	-	-	-	98,018
应付债券	44,261	383,640	2,830,338	11,086,734	-	286,423	14,631,396
租赁负债	2,827	5,145	24,217	71,169	28,388	-	131,746
其他负债	-	-	177,290	-	-	124,097	301,387
<b>小计</b>	<b>22,612,213</b>	<b>2,414,239</b>	<b>5,606,892</b>	<b>11,157,953</b>	<b>28,388</b>	<b>5,614,307</b>	<b>47,433,992</b>
<b>净头寸</b>	<b>-8,739,783</b>	<b>649,452</b>	<b>8,314,477</b>	<b>-418,944</b>	<b>3,398,053</b>	<b>7,567,623</b>	<b>10,770,878</b>

## 敏感性分析

本集团使用利率敏感性分析衡量在其他变量不变的假设情况下，可能发生的合理利率变动对于本集团收入及权益的影响。假设市场整体利率平行变动时，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本集团的利率敏感性分析如下：

## 收入敏感性

单位：人民币万元

	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
收益率曲线变动		
上升 100 个基点	-177,075	-295,467
下降 100 个基点	173,580	303,486

### 十三、风险管理 - 续

#### 4. 市场风险 - 续

##### (3) 利率风险 - 续

##### 敏感性分析 - 续

##### 权益敏感性

单位：人民币万元

	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
收益率曲线变动		
上升 100 个基点	-293,054	-377,384
下降 100 个基点	293,552	388,458

##### (4) 汇率风险

汇率风险主要是指因外汇汇率变动而导致本集团财务情况和现金流量发生不利变动。本集团使用汇率敏感度分析来计量汇率风险。下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析，其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对权益的影响。负数表示可能减少权益，正数表示可能增加权益。

单位：人民币万元

	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
汇率变动		
美元汇率下降 3%	-5,734	238
港币汇率下降 3%	-9,029	-5,932

上表列示了美元及港币相对人民币贬值 3% 对权益所产生的影响，若上述比重以相同幅度升值，则将对权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

#### 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. 分部信息

#### (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。

项目	截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间						合计
	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	
一、营业收入	5,671,241,316.40	777,762,473.69	646,972,151.17	1,193,761,722.33	2,330,845,203.22	-	10,620,582,866.81
手续费及佣金净收入	3,736,392,181.75	807,619,784.11	424,913,400.70	-	-	-	4,968,925,366.56
其他收入	1,934,849,134.65	-29,857,310.42	222,058,750.47	1,193,761,722.33	2,330,845,203.22	-	5,651,657,500.25
二、营业支出	2,989,409,843.25	330,249,823.02	220,168,462.65	505,312,989.01	1,812,128,572.48	-	5,857,269,690.41
三、营业利润	2,681,831,473.15	447,512,650.67	426,803,688.52	688,448,733.32	518,716,630.74	-	4,763,313,176.40
四、利润总额	2,682,070,205.59	447,511,365.92	426,822,448.16	688,448,034.21	510,294,700.30	-	4,755,146,754.18
五、资产总额	223,482,210,950.57	1,486,785,819.09	10,143,885,962.93	349,321,225,619.74	24,169,246,812.75	-7,527,042,692.36	601,076,312,472.72
六、负债总额	165,787,146,425.64	1,262,686,390.44	3,907,500,866.92	306,219,899,158.64	19,949,325,206.55	-7,527,042,692.36	489,599,515,355.83
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	191,984,893.81	25,717,189.53	7,143,695.28	13,886,885.09	101,898,937.81	-	340,631,601.52
2、资本性支出	72,538,647.38	5,812,475.59	347,102.80	5,420,831.41	65,692,686.25	-	149,811,743.43
3、营业外收入	636,702.48	422.50	18,759.64	-	1,154,550.68	-	1,810,435.30
4、营业外支出	397,970.04	1,707.25	-	699.11	9,576,481.12	-	9,976,857.52

## 十四、其他重要事项 - 续

## 1. 分部信息 - 续

## (1) 报告分部的财务信息 - 续

## ① 经营分部 - 续

项目	截至 2021 年 6 月 30 日止六个月期间						合计
	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	
一、营业收入	6,357,212,790.92	898,654,538.83	760,351,820.00	3,661,823,749.14	2,663,464,755.33	-	14,341,507,654.22
手续费及佣金净收入	3,981,960,923.77	950,183,896.83	510,244,743.73	-	-	-	5,442,389,564.33
其他收入	2,375,251,867.15	-51,529,358.00	250,107,076.27	3,661,823,749.14	2,663,464,755.33	-	8,899,118,089.89
二、营业支出	3,316,939,311.68	400,797,431.64	194,287,018.51	1,339,829,500.63	2,261,312,556.75	-	7,513,165,819.21
三、营业利润	3,040,273,479.24	497,857,107.19	566,064,801.49	2,321,994,248.51	402,152,198.58	-	6,828,341,835.01
四、利润总额	3,050,589,167.29	498,357,107.19	572,732,653.35	2,321,996,198.88	369,237,637.29	-	6,812,912,764.00
五、资产总额	228,760,401,941.61	1,446,308,058.47	11,096,461,901.44	327,117,242,331.43	24,161,423,769.60	-6,208,503,027.84	586,373,334,974.71
六、负债总额	166,689,906,907.48	1,698,469,330.40	4,553,980,680.45	290,113,595,950.61	22,423,288,421.39	-6,208,503,027.84	479,270,738,262.49
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	180,152,709.41	25,591,865.80	4,688,329.05	13,633,850.05	91,400,273.33	-	315,467,027.64
2、资本性支出	53,416,862.40	3,495,784.17	4,846,009.77	3,259,661.97	46,732,577.84	-	111,750,896.15
3、营业外收入	10,725,966.89	500,000.00	6,667,851.86	1,950.37	5,057,293.71	-	22,953,062.83
4、营业外支出	410,278.84	-	-	-	37,971,855.00	-	38,382,133.84

## 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：

项目	截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间			合计
	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	
一、营业收入	10,668,332,027.17	-47,749,160.36	-	10,620,582,866.81
手续费及佣金净收入	4,870,100,091.17	98,825,275.39	-	4,968,925,366.56
其他收入	5,798,231,936.00	-146,574,435.75	-	5,651,657,500.25
二、营业支出	5,585,136,014.37	272,133,676.04	-	5,857,269,690.41
三、营业利润	5,083,196,012.80	-319,882,836.40	-	4,763,313,176.40
四、利润总额	5,075,263,096.03	-320,116,341.85	-	4,755,146,754.18
五、资产总额	575,094,534,381.04	33,508,820,784.04	-7,527,042,692.36	601,076,312,472.72
六、负债总额	471,373,358,103.93	25,753,199,944.26	-7,527,042,692.36	489,599,515,355.83
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	318,825,735.68	21,805,865.84	-	340,631,601.52
2、资本性支出	143,652,122.33	6,159,621.10	-	149,811,743.43
3、营业外收入	1,810,435.30	-	-	1,810,435.30
4、营业外支出	9,743,352.07	233,505.45	-	9,976,857.52

## 十四、其他重要事项 - 续

## 1. 分部信息 - 续

(1) 报告分部的财务信息 - 续

## ② 地区分部 - 续

项目	截至2021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	13,193,932,067.56	1,147,575,586.66	-	14,341,507,654.22
手续费及佣金净收入	5,279,581,210.20	162,808,354.13	-	5,442,389,564.33
其他收入	7,914,350,857.36	984,767,232.53	-	8,899,118,089.89
二、营业支出	7,212,980,190.76	300,185,628.45	-	7,513,165,819.21
三、营业利润	5,980,951,876.80	847,389,958.21	-	6,828,341,835.01
四、利润总额	5,965,554,138.45	847,358,625.55	-	6,812,912,764.00
五、资产总额	546,740,750,260.16	45,841,087,742.39	-6,208,503,027.84	586,373,334,974.71
六、负债总额	445,560,447,116.48	39,918,794,173.85	-6,208,503,027.84	479,270,738,262.49
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	290,378,716.16	25,088,311.48	-	315,467,027.64
2、资本性支出	107,068,940.00	4,681,956.15	-	111,750,896.15
3、营业外收入	22,953,062.83	-	-	22,953,062.83
4、营业外支出	38,350,801.18	31,332.66	-	38,382,133.84

## 2. 金融工具项目计量基础分类表

金融资产计量基础分类表

2022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		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	113,966,437,424.46					
结算备付金	21,863,379,770.93					
融出资金	85,132,967,503.84					
交易性金融资产				253,302,191,919.21	-	-
衍生金融资产				3,829,791,821.72	-	-
买入返售金融资产	31,289,521,472.55					
存出保证金	11,972,323,082.88					
应收款项	1,189,529,635.34					
债权投资	422,489,863.16					
其他债权投资		56,244,072,805.94	-			
其他权益工具投资		-	1,447,231,047.50			
其他资产	5,255,174,555.46					
合计	271,091,823,308.62	56,244,072,805.94	1,447,231,047.50	257,131,983,740.93	-	-

## 十四、其他重要事项 - 续

## 2. 金融工具项目计量基础分类表 - 续

金融负债计量基础分类表

2022 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	4,452,685,476.70			
应付短期融资款	21,507,168,989.59			
拆入资金	1,910,308,831.71			
交易性金融负债		31,956,965,081.86	1,936,425,946.72	-
衍生金融负债		5,631,460,160.53	-	-
卖出回购金融资产款	131,227,387,379.66			
代理买卖证券款	110,588,653,525.26			
代理承销证券款	5,255,360.00			
应付款项	26,413,415,085.94			
长期借款	1,025,778,532.08			
应付债券	134,866,486,379.78			
租赁负债	1,336,190,629.25			
其他负债	7,220,546,349.99			
<b>合计</b>	<b>440,553,876,539.96</b>	<b>37,588,425,242.39</b>	<b>1,936,425,946.72</b>	<b>-</b>

金融资产计量基础分类表

2021 年 12 月 31 日账面价值						
金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	87,938,259,847.57					
结算备付金	25,873,373,101.51					
融出资金	98,686,505,904.39					
交易性金融资产				265,344,277,809.66	-	-
衍生金融资产				3,204,641,912.26	-	-
买入返售金融资产	39,198,592,074.61					
存出保证金	13,141,791,332.34					
应收款项	1,055,546,712.36					
债权投资	1,117,626,303.13					
其他债权投资		40,582,323,318.84	-			
其他权益工具投资		-	1,409,254,388.76			
其他资产	4,496,513,890.29					
<b>合计</b>	<b>271,508,209,166.20</b>	<b>40,582,323,318.84</b>	<b>1,409,254,388.76</b>	<b>268,548,919,721.92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 十四、其他重要事项 - 续

## 2. 金融工具项目计量基础分类表 - 续

金融负债计量基础分类表

2021 年 12 月 31 日账面价值				
金融负债	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	5,248,005,983.09			
应付短期融资款	26,935,839,064.49			
拆入资金	6,743,717,383.90			
交易性金融负债		21,192,869,132.82	1,995,068,699.60	-
衍生金融负债		4,616,991,633.52	-	-
卖出回购金融资产款	127,417,730,458.56			
代理买卖证券款	99,605,342,327.10			
应付款项	28,958,875,502.79			
长期借款	980,181,988.83			
应付债券	146,313,957,294.30			
租赁负债	1,317,464,631.45			
其他负债	3,013,865,986.46			
<b>合计</b>	<b>446,534,980,620.97</b>	<b>25,809,860,766.34</b>	<b>1,995,068,699.60</b>	<b>-</b>

## 3. 以公允价值计量的资产和负债

项目	2022 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	2022 年 6 月 30 日
<b>金融资产</b>					
1、衍生金融资产（注 1）	3,204,641,912.26	306,031,907.44	-	-	3,829,791,821.72
2、交易性金融资产	265,344,277,809.66	-557,581,697.78	-	-	253,302,191,919.21
3、其他债权投资	40,582,323,318.84	-	5,148,673.58	-14,265,868.18	56,244,072,805.94
4、其他权益工具投资	1,409,254,388.76	-	-163,825,648.26	-	1,447,231,047.50
<b>金融资产小计</b>	<b>310,540,497,429.52</b>	<b>-251,549,790.34</b>	<b>-158,676,974.68</b>	<b>-14,265,868.18</b>	<b>314,823,287,594.37</b>
<b>金融负债</b>					
1、交易性金融负债	23,187,937,832.42	485,088,121.84	-	-	33,893,391,028.58
2、衍生金融负债（注 1）	4,616,991,633.52	-1,014,468,527.01	-	-	5,631,460,160.53
<b>金融负债小计</b>	<b>27,804,929,465.94</b>	<b>-529,380,405.17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39,524,851,189.11</b>

注 1：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. 其他

## (1) 客户资金的安全性

截至 2022 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。

## 十四、其他重要事项 - 续

### 4. 其他 - 续

#### (2) 涉诉案件

截至 2022 年 6 月 30 日止六个月期间，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，分别先后向上海金融法院和武汉市中级人民法院对中安科及其董事、子公司中安消技术有限公司（下称“中安消技术”）和本公司等中介机构提起诉讼，要求中安科赔偿损失及承担诉讼费用，并要求中安消技术、中安科董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司共收到上海金融法院和武汉市中级人民法院转来的 4,096 名（2021 年 12 月 31 日：3,818 名）投资者的起诉材料及应诉通知，根据法院送达的损失鉴定意见，投资差额损失金额合计人民币 5.63 亿元（2021 年 12 月 31 日：人民币 5.25 亿元）。根据法院判决，本公司预计在上述投资差额损失金额 25% 范围内承担连带赔偿责任。本合并财务报表已考虑上述诉讼事项的影响。

此外，2022 年 8 月 12 日，公司收到中国证监会关于其负责中安科独立财务顾问业务工作的立案告知书，详情载于 2022 年 8 月 12 日的公告。

于 2022 年 6 月 30 日，除上述案件和证监会的监管行动外，本集团无牵涉任何如果发生不利的判决，预期导致本集团自身财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼、仲裁或行政程序。

## 补充资料

## 1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置（报废）损益	983,553.97
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	73,889,398.30
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
非货币性资产交换损益	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
对外委托贷款取得的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,725,294.89
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
所得税影响额	-16,162,122.27
少数股东权益影响额	-
合计	48,985,535.11

本集团持有交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、其他债权投资、交易性金融负债和衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因：本集团作为证券经营机构，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.98	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.93	0.45	0.45

董事长：霍达

董事会批准报送日期：2022 年 8 月 26 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

**二、 监管部门对公司的分类结果**

适用 不适用