公司代码:600999　　　　公司简称:招商证券

招商证券股份有限公司
2021年年度报告摘要

第一节 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤?关黄陈方会计师行为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 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

2021年度公司不计提法定盈余公积金，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利5.40元(含税)，不送红股，不进行资本公积金转增股本。

以截至2021年12月31日公司的股份总数8,696,526,806股为基数测算，共计分配利润人民币4,696,124,475.24元。如实施权益分派股权登记日公司总股本发生变动，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。

以上现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司审议利润分配方案的股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司2021年度利润分配方案需经2021年年度股东大会审议通过后，公司将于2022年8月30日前派发2021年度现金红利。有关本次H股股息派发的记录日、暂停股东过户登记期间以及A股股息派发的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行通知。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

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	--

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
办公地址	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
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

2 报告期公司主要业务简介

2021年，世纪疫情在全球范围内持续反复，全球经济复苏动能减弱。我国科学统筹疫情防控和经济社会发展，国民经济继续保持恢复态势，发展韧性不断增强，经济运行总体平稳，全年GDP同比增长8.1%，实现了"十四五"良好开局。中国资本市场改革创新持续深化，股权融资、债券融资、二级市场股票基金交易量、融资融券余额均呈良好增长态势并创历史新高。A股市场呈现结构性行情，证券行业整体经营业绩保持增长，资产规模与盈利能力稳步提升。

2021年，公司坚定不移贯彻新发展理念，服务构建新发展格局，以实现高质量发展为目标，凝心聚力，锐意进取，以优异成绩为公司创建三十周年献上厚礼，为"十四五"发展成功开局。一是经营业绩排名进位、创历史新高。全年实现营业总收入294.29亿元，同比增长21.22%，实现归属于上市公司股东的净利润116.45亿元，同比增长22.69%；加权平均净资产收益率11.52%，同比增长0.67个百分点；二是"以客户为中心"的经营模式转型成效显著。公司深入推进国企改革"双百行动""揭榜挂帅"等改革任务，"六能"机制建设、核心业务转型、境内外一体化经营、协同机制建设、数字化发展等关键变革实现重要突破。三是在复杂经营形势下保持了稳健经营。公司统筹做好疫情防控与安全生产，前瞻研判应对特定领域经营风险，连续14年获得行业分类评价AA评级，并首批入围中国证监会公布的证券公司监管"白名单"。

公司的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。

随着我国居民财富快速增长以及"房住不炒"的政策指引，居民优化资产配置的需求日益迫切；同时受资管新规影响，通道业务不断标准化，居民对金融理财需求明显增加，券商财富管理业务面临广阔的发展空间。2021年，公司财富管理和机构业务优势稳固，代理买卖净收入（含席位租赁）排名行业第3。

（1）经纪与财富管理

2021年，A股市场股票基金单边交易量为268.01万亿元，同比增长24.66%；行业平均佣金净费率为0.249‰，同比下降7.88%，延续了逐年下降的态势。香港市场股票单边交易量为37.14万亿港元，同比增长24.70%。

报告期内，公司通过线上线下双轮驱动，创新营销及服务模式，全年新开户数创历史新高，同比增长81.77%。2021年末，公司客户数约1,479万户，同比增长29.07%，托管客户资产4.45万亿元，同比增长16.51%。

公司坚持以客户为中心，加大向财富管理转型，积极打造具有券商特色、差异化的财富管理核心优势。继续发挥券商研究优势，打造构建以"私募50"和"公募优选"为核心的优选产品体系；积极扩大财富顾问团队规模，提高专业能力，强化培训赋能，建立投顾分层服务体系，加强买方投顾服务能力，打造专业团队，满足不同客户需求；推出"智远私行"品牌，针对高净值客户提供资产配置、专属定制和家族信托服务。2021年末，公司财富管理客户达56.35万户、财富管理客户资产1.67万亿元，分别同比增长24.12%和21.90%，高净值客户达3.06万户，同比增长26.97%；2021年，公司获基金投顾业务试点资格，并于11月推出"e招投"基金投顾品牌，年末签约规模近24亿元。

2021年，公司代销金融产品净收入和排名均创历史新高。根据中国证券业协会数据，公司代销金融产品净收入（母公司）排名行业第5，同比上升2名。报告期末客户金融产品保有量同比增长17.89%。根据中国证券投资基金业协会数据，公司第四季度股票加混合公募基金和非货币市场公募基金保有规模分别为498亿元、531亿元，均排名行业第5。

公司持续加强数字化发展特色，积极开拓私域流量运营，通过打通"招商证券财富+"小程序、企业微信、招商证券App，构造微信社交服务生态圈，支持公司财富管理转型。2021年，公司通过微信生态圈累计服务用户约290万户。APP月度活跃用户数（MAU）同比增长15.45%，MAU排名进入大型券商前5。

经营指标	2021年	2020年	同比变动
A股股基交易量(万亿元)(注1)	26.27	18.26	43.87%
A股股基交易量市场份额	4.90%	4.25%	增长0.65个百分点
代理买卖证券业务净收入市场份额	4.80%	4.85%	下降0.05个百分点
财富顾问人数	1,208	1,002	20.56%
代销金融产品净收入(亿元)(注2)	10.06	6.27	60.45%
财富管理客户数目(万户)(注3)	56.35	45.40	24.12%
财富管理客户资产(万亿元)	1.67	1.37	21.90%
高净值客户数目(万户)(注4)	3.06	2.41	26.97%

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。

股票期权经纪方面，持续加强业务推广和客户拓展，进一步优化系统和风险管理。根据上海证券交易所数据，截至12月末，公司股票期权累计客户数量市场份额为8.73%，连续四年位居行业第1；报告期内累计成交量排名证券行业第5。

期货经纪业务方面，2021年，大宗商品价格波动幅度加大，期货品种创新持续推进，期货期权产品体系更加完善。中国期货市场累计成交量75.14亿手、成交额581.20万亿元，分别同比增长22.13%和32.84%。年末全市场客户权益达1.18万亿元，同比增长43.65%。招商期货紧抓市场机构化浪潮，加强机构团队建设，客户权益同比增长60%，手续费净收入同比增长87.25%。

境外市场方面，招证国际积极扩大销售队伍、深化业务协同，交易账户数同比增长15.20%，托管客户资产规模2,370.61亿港元，同比增长27.26%；交易量2,969.05亿港元，同比增长54.87%，排名创近7年新高。

（2）资本中介业务

公司的资本中介业务主要包括融资融券、股票质押式回购业务等。

2021年，A股市场融资融券业务平稳发展，12月末融资融券余额为1.83万亿元，同比增长13.17%，其中融资余额为1.71万亿元，同比增长15.52%；融券业务受打新需求下降不利影响，12月末市场规模为1,201.4亿元，同比下降12.3%。股票质押式回购业务持续规范业务开展和完善风险管理措施，12月末融出资金金额为2,270.15亿元，同比下降24.56%。

报告期内，公司紧跟市场和客户需求，积极开展产品和服务创新，大力拓展券源渠道，挖掘新的业务增长点。同时持续落实资本中介业务政策的逆周期调整机制，完善压力测试和预警工作机制，审慎控制风险。

2021年末，公司融资融券余额964.68亿元，同比增长16.04%，其中融资业务余额排名行业第4，维持担保比例为312.02%；股票质押式回购业务（含资管计划出资）待购回余额223.10亿元，履约保障比例为287.48%，其中自有资金出资金额142.22亿元，排名行业第5，履约保障比例为350.02%。公司A股市场资本中介业务利息收入排名行业第5，同比上升1名。

境外市场方面，招证国际孖展业务期末规模为49.70亿港元，同比增长7.20%。

经营指标	2021年末	2020年末	同比变动
融资融券余额(亿元)	964.68	831.36	16.04%
其中：融券余额(亿元)	29.71	62.13	-52.18%
股票质押式回购业务期末待购回金额(含资管计划出资，亿元)	223.10	304.20	-26.66%
股票质押式回购业务期末待购回金额(自有资金出资，亿元)	142.22	201.15	-29.30%

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 * GB3 ①机构综合服务

2021年，资本市场机构化进程持续加速。公募基金总规模突破25万亿元，2018年至2021年年均复合增长率达25.2%。公司深挖机构客户需求，提升特色化、综合性服务，重点客户营销实现突破，2021年交易单元席位租赁净收入同比增长30.2%，市场份额为4.54%。此外，积极争揽落地券商结算模式产品，全年新增券商结算产品35.35亿元，已与20家银行理财子公司建立业务合作。

主券商业务方面，公司积极挖掘机构客户综合价值，持续保持交易性能及服务水平的行业领先优势。持续推进主券商业务体系建设，优化机构业务营销服务体系；强化科技赋能，加快机构业务数字化建设，升级机构营销服务平台，优化资本引荐产品中台，打造"机构+"服务体系并上线"机构+"小程序，有效提升机构客户营销服务能力和客户满意度。截至报告期末，公司私募证券交易资产规模达3,296亿元，同比增长57.39%，私募客户股基交易量同比增长167.98%，50亿以上重点私募客户交易覆盖率达80%。

= 2 * GB3 ②研究

公司境内股票研究范围涉及证监会行业中的17个门类、71个大类共1,514家上市公司，覆盖沪深300指数成份股总市值的87%、创业板成分股总市值的86%，同时加大对科创板、北交所股票的研究覆盖；境外股票研究覆盖海外宏观策略等16个行业、117家上市公司。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。

公司研究业务聚焦打造优势行业和特色品牌，积极推动研究业务数字化转型，提升对公募基金、保险资管、私募基金等核心客户的综合服务。2021年，共发布研究报告5,631篇，组织研究路演服务28,274场，举办大型线下策略会以及主题沙龙会议4场，线上会议1,349场。公司加大对REITs、碳中和、大宗商品、ESG投资、TMT等热点领域研究，并发布若干有影响力的研究成果。公司持续推动研究与业务深度融合，强化智库型和产业型研究服务功能，为公司战略决策以及财富管理、投行等重点业务发展提供研究驱动和深度支持。

2021年，公司获第十九届新财富最佳分析师评选"最具影响力研究机构"、第十二届中国证券业分析师金牛奖评选"最具人气和影响力研究机构"等奖项。

= 3 * GB3 ③托管和外包

2021年是资管新规过渡期的最后一年，银行理财、信托公司、第三方财富公司标准化产品加快转型，同时金融业双向开放为托管外包业务提供了更大的发展空间。截至2021年末，全市场私募基金、公募基金管理规模分别为19.76万亿元和25.56万亿元，同比增长23.73%和28.51%。

报告期内，托管和外包行业市场竞争加剧，公司托管外包业务主动探索新业态、新产品和新服务，继续巩固行业领先地位。公司向市场积极推广行业内首个私募基金指数（招商私募基金指数CMSFI），努力打造成行业标杆；对标国际基金服务行业标准，成为市场上首家与外资公募基金签署运营外包服务协议的证券公司。2021年末，公司托管外包产品数量3.54万只、规模3.60万亿元，分别同比增长34.74%和25.55%。根据中国证券投资基金业协会和Wind数据，公司私募基金托管产品数量市场份额达23.17%，私募基金托管产品数量、公募基金托管产品数量连续八年保持证券行业第1。公司连续五年获评《中国基金报》"最佳私募托管券商"。

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。

2021年，公司成立了投资银行委员会，立足"国家所需，招证所能"，积极服务国家战略，并持续推动投行业务改革举措的落地。深入推进现代化投行建设，加强投行业务质量管控，重点布局半导体、医疗、"双碳"等行业领域和华东、华中区域，加强专业化和区域化建设；深入推进企业客户经理制建设，满足客户全方位业务服务需求。

（1）股票承销

2021年，随着资本市场注册制改革持续推进、北交所正式开市，A股股权融资市场表现活跃，IPO发行数量和募集资金金额均创历史新高。根据Wind统计（发行日口径，下同），A股市场股权融资总规模（不含发行股票购买资产类增发，下同）为15,960.40亿元，同比增长15.70%。IPO发行数量为520家，同比增长17.38%，募集资金金额为6,030.01亿元，同比增长24.65%。其中，科创板、创业板和北交所IPO发行数量403家，募集资金金额3,681.12亿元，占A股IPO规模61.05%；再融资募集资金金额为9,930.39亿元，同比增长10.86%。

香港新股市场自二季度放缓，但受益于中概股回归热潮和生物医药、新经济公司上市活动频繁等因素，IPO募集资金金额仍然位居历史较高水平。根据彭博统计，2021年香港市场共完成96单IPO项目，同比下降33.79%，融资金额428.04亿美元，同比下降17.10%。同时，香港交易所引进特殊目的收购公司SPAC（Special purpose acquisition company）上市机制，将继续吸引中国及全球发行人和投资者。

根据Wind统计，公司A股股权主承销金额和家数分别排名行业第7和第8，其中，IPO承销金额和家数分别排名行业第7和第8，再融资承销金额和家数均排名行业第9。根据彭博统计，在境外市场，公司共完成14个香港市场IPO项目，承销金额为7.50亿美元，承销金额排名中资证券公司第5；此外，公司还完成3个美股IPO /SPAC项目，融资规模为6.78亿美元。

2021年，公司完成了多单具有市场影响力的项目，包括中国移动、中国电信回归A股，西部首家"A+H"城商行——重庆银行，农牧行业国家重点龙头企业——东瑞股份，"碳中和"及新能源领域领先企业——珠海冠宇、家联科技和正和生态A股上市；港股募资金额前十大IPO项目——京东物流、联易融科技和东莞农商行，亚洲最大的人工智能软件公司——商汤集团、首家港股临床阶段RNA疗法生物制药公司——圣诺医药、港股快运第一股——安能物流、领先的娱乐内容制作公司——稻草熊娱乐港股上市；新经济公司——水滴公司、每日优鲜美股上市等。公司还完成了新希望、苏州银行可转债等大型再融资项目，助力齐鲁华信成为首批北交所上市企业。报告期内，公司荣获第十四届新财富"本土最佳投行"、证券时报"2021中国证券业全能投行君鼎奖"等多个奖项。

根据中国证监会和沪深交易所数据，截至报告期末，公司A股IPO在审及已经通过审核待发行、待注册项目数量21个，其中主板IPO在会审核项目数量11个，排名行业第4。公司持续优化完善"羚跃计划"，拓宽入库企业行业赛道，不断丰富投行优质项目储备。截至2021年末，公司"羚跃计划"累计入库企业数达254家，孵化首家"羚跃计划"IPO企业"EDA1

1Electronic Design Automation，即电子设计自动化。

第一股"概伦电子在科创板上市。

A股项目	2021年		2020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	219.57	23	143.86	18	52.63%
再融资发行	210.03	20	397.52	23	-47.16%
合计	429.60	43	541.38	41	-20.65%

资料来源：Wind统计，发行日口径

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

（2）债券承销

2021年，中国货币政策灵活精准和合理适度，市场流动性维持合理充裕，债券市场收益率整体呈现震荡下行趋势，融资规模平稳增长。报告期内，境内债券（不含央行票据、同业存单）发行总规模达39.61万亿元，同比增长5.42%。其中，信用债券发行总规模19.78万亿元（不含国债、地方政府债、央行票据、同业存单和政策银行金融债，下同），同比增长5.13%。中资离岸债券市场经历剧烈震荡，前10月受信用风险事件频发、房地产调控收紧影响，收益率大幅攀升，后因房地产政策出现边际改善，收益率逐步回调。2021年中资离岸债券(除人民币)发行规模达1,726.63亿美元，同比下降13.94%。

报告期内，公司加强重点区域布局，优化客户结构，持续巩固信贷ABS业务领先优势，同时积极布局基础设施公募REITs和绿色债券业务。根据Wind统计，2021年公司境内主承销债券金额（包含自主自办发行）为4,895.38亿元，同比增长18.81%，排名行业第7。其中，信用债承销金额排名行业第6，金融债、资产支持证券承销金额均排名行业第5，信贷资产证券化业务承销金额连续七年排名保持行业第1。根据彭博统计，受益于境内外业务协同联动，公司共完成29个境外债券项目，承销金额7.57亿美元，同比增长98.17%。中资离岸债券(除人民币)承销金额排名中资证券公司第12。

2021年，公司完成多个具有市场代表性的项目，包括：助力招商蛇口发行境内市场首批基础设施公募REITs；助力中关村发展集团发行市场首批科技创新公司债；助力国任财险发行境内首家保险企业"美元债券+离岸人民币债券"双币种境外债券；助力深圳市政府发行首个地方政府离岸人民币债券。公司还助力招商银行、兴业银行、大唐发电、中国进出口银行和工商银行等发行多单境内外绿色债券项目，募集资金金额超过300亿元。报告期内，公司荣获中央国债登记结算有限责任公司颁发的2021年度"优秀债券承销机构"等多个奖项。

境内债券项目	2021年		2020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	4.50	1	6.25	2	-28.00%
公司债	491.32	143	487.95	114	0.69%
金融债	2,265.23	156	1,369.93	75	65.35%
短期融资券	110.25	31	80.30	22	37.30%
中期票据	179.89	49	170.14	39	5.73%
定向工具	145.52	51	133.67	31	8.87%
可交换债	0.00	0	41.04	5	-100.00%
资产支持证券	1,696.17	487	1,754.42	440	-3.32%
其他	2.50	3	76.70	509	-96.74%
总计	4,895.38	921	4,120.39	1,237	18.81%

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

2021年，全球经济持续复苏，受益于低融资成本、市场流动性充裕和企业盈利势头强劲等因素，全球并购交易活动持续火热。根据彭博统计，2021年全球并购交易总额约5.8万亿美元，同比增长64%。A股并购重组市场活跃度也有所回升，根据Wind统计，2021年中国并购市场(不含境外并购)公告的交易数量为9,132个，交易金额为2.68万亿元，同比增长7.25%；但受此前并购重组市场低迷影响，完成的交易数量为5,035个，交易金额1.14万亿元，同比下降23.55%。　报告期内，公司紧抓经济结构转型升级和国企改革机遇，充分发挥作为招商局集团资本运作专业支持平台的作用，积极推动招商局集团体系内产融和融融协同项目开展，深化与大型央企、国企战略客户的紧密合作。根据Wind统计，报告期内，公司共完成5单A股市场并购项目，交易金额为226.07亿元，排名行业第10；完成2单境外并购项目，交易金额为2.8亿美元。其中，大连港股份有限公司与营口港务股份有限公司换股吸收合并项目为港口行业首单，中远海发发行股份购买资产并募集配套资金后成为世界第二大集装箱制造企业。

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

2021年，资产管理行业整改接近尾声，证券公司资管业务加速公募化改造，提升主动管理能力，头部效应持续增强。截至2021年末，证券公司合规受托资金管理规模10.81万亿元，同比增长3.70%，证券公司资产管理净收入316.21亿元，同比增长5.55%。

报告期内，招商资管全力推动主动管理能力建设，积极推进大集合转公募，完善公、私募产品线；加大通道业务整改力度，按期顺利完成资管业务整改，克服通道业务下降的影响，提升主动管理规模。2021年末主动管理规模（不含专项资管计划）为3,464.13亿元，同比增长29.72%，主动管理规模占比达82.87%，同比上升26.99个百分点；大力拓展金融机构客户和企业机构客户，推出多元化、定制化产品方案，巩固机构特色优势；加速与招商证券财富管理业务协同，整合优势资源，发行"招商私募50指数增强FOF系列产品"以及挂钩招商私募基金指数产品，为客户提供一站式低成本配置私募基金服务，增强公司财富管理客户和高净值客户的粘性；此外，招商资管在人才、机制和系统方面不断优化、提升投研能力，构建以投资决策委员会为核心的，覆盖大类资产、固定收益、权益投资、量化投资的投研框架体系。根据证券业协会和基金业协会统计，2021年末，招商资管合规受托资金管理规模排名行业第5，2021年私募主动管理资产月均规模排名行业第4。

类别	资产管理规模(亿元)		资管业务净收入(亿元)	
	2021年	2020年	2021年	2020年
集合资管计划	2,028.09	1,303.40	7.73	7.84
单一资管计划	2,151.94	3,475.80	4.03	3.51
专项资管计划	651.50	640.02	0.46	0.17
合计	4,831.53	5,419.22	12.22	11.52

资料来源：公司内部统计

（2）私募股权基金管理

2021年，国内经济运行稳中向好，资本市场改革全面深化，股权投资市场表现活跃，募投金额均创历史新高。根据清科数据，2021年，国内股权投资市场新募基金总金额为2.21万亿元，同比增长84.5%；投资总金额1.42万亿元，同比增长60.4%；退出案例数4,532笔，同比增长18.0%，其中IPO退出案例占比接近7成。同时，国家着力构建双循环发展新格局、创新驱动的发展模式，碳达峰碳中和、医疗健康、半导体、数字经济等新兴行业蓬勃发展，也为国内股权投资行业提供了新的机遇。

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，与上市公司"铜陵有色"合作设立先进结构材料产业基金、与万科集团合作设立类REITs基金等，募资金额约22亿元；投资方面，持续聚焦碳达峰碳中和、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、金融科技优势产业，成功投资长鑫存储、飞步科技、纳龙科技、美科太阳能、济凡生物等企业，投资金额约21亿元。另外，夯实投后管理体系，推动平台化管理；报告期内新增上市企业4家，已过会、已报会待上市企业2家，项目退出金额33亿元。根据中国基金业协会统计，招商致远资本私募基金月均管理规模（2021年第四季度）为173.53亿元，排名证券行业第8。

（3）基金管理

2021年，公募基金行业整体规模再创新高，管理规模超过25万亿元，新发规模近3万亿份；其中股票型、混合型基金新发份额均创历史新高。公募基金投顾业务试点继续扩围，公募REITS等创新产品不断涌现，进一步完善了国内金融产品的图谱，为投资者资产配置提供了更为丰富的工具。

= 1 * GB3 ①博时基金

公司持有博时基金49%的股权。2021年，博时基金坚持稳字当头，以内生增长为主基调，优化产品结构、提高产品质量，聚焦打造权益投资的核心能力、做强做大养老金管理业务，打造可持续高质量发展优势。

截至报告期末，博时基金资产管理规模（不含子公司）为16,553亿元，其中公募基金管理规模（剔除联接基金）为9,892亿元，分别同比增长25.45%、38.81%。根据Wind统计，2021年末，博时基金非货币公募基金规模排名行业第8，债券型公募基金规模排名行业第2。

= 2 * GB3 ②招商基金

公司持有招商基金45%的股权。2021年，招商基金紧抓市场机遇，聚焦内部体制机制的"改革"和"创新"两项重点任务，通过投研变革、市场拓展、产品创新、数字化转型、队伍建设等一系列举措，进一步加强市场化、专业化建设，总体保持良好发展态势。

截至报告期末，招商基金资产管理规模（不含子公司）为10,800亿元，其中公募基金资产管理规模(剔除联接基金)为7,410亿元，分别同比增长37.71%、47.21%。根据Wind统计，2021年末，招商基金非货币公募基金规模排名行业第7，股票型、债券型公募基金规模均排名行业第3。

4、投资及交易

公司投资及交易业务包括权益类、固定收益证券、外汇及其他金融产品投资及交易。

2021年，全球经济呈现复苏状态，供给冲击带来大宗商品领涨，通胀预期走高，新冠疫情反复，全球股市在波动中上行，同时美国加息预期抬升，美国短端国债收益率加速上行。A股市场权重股表现相对疲软，但新能源、周期、军工等行业呈现结构性行情，境内债券市场走势平稳，中债综合财富指数全年涨幅5.09%，略高于过去十年债市涨幅均值。外汇市场方面，美元指数震荡上行至95.67，全年涨幅6.37%。人民币对美元汇率中间价为6.3757，全年升值约2.29%。

报告期内，公司坚守大类资产配置，以中性策略投资、客需驱动投资为重点，2021年末金融资产规模为3,116.58亿元，同比增长36.04%。

公司股票方向性投资业务坚持绝对收益投资理念，持续加强投研团队建设，积极增加投资策略，严格控制风险，大幅跑赢沪深300指数，实现了较好的投资收益。

公司积极开展基金做市、场内期权期货做市、场外衍生品等资本中介型交易业务和量化策略等中性投资业务。基金做市业务持续拓展做市项目，扩大业务规模，做市竞争力位居同行前列，获得沪深交易所2021年度综合AA评级，获评上海证券交易所"最佳股票ETF做市商"、"最佳跨境ETF做市商"。场内期权期货做市业务通过优化做市策略与系统，借助大数据、机器学习等金融科技，持续提升报价的市场竞争力。场内期权期货做市业务资格数量49个，位居券商首位。2021年，公司获沪深交易所期权做市商综合评价AA评级，获深交所"2021年度优秀股票期权做市商"等多个交易所做市商奖项。场外衍生品业务持续提升交易与风险对冲能力及客户服务水平，积极拓展收益互换业务，交易标的覆盖境内外权益、大宗商品等各类资产，保持了良好增长态势。报告期末，公司场外衍生品存量名义本金同比增长117%，场外衍生品新增名义本金同比增长89%。

固定收益投资方面，公司秉承稳健的投资理念，加强信用体系建设、全面排查信用风险，稳步做大投资规模，灵活开展波段操作，适时通过对冲工具降低风险敞口，境内固定收益投资收益率显著跑赢市场基准；积极运用各类衍生品大力开展中性策略，利率互换交易量同比增长78%。做市业务全面上线自动化报价系统，债券通做市报价数量同比增长约一倍；国债期货做市成交规模连续三年（2019年-2021年）位居行业前列，并荣获中国期货金融交易所"2020年度优秀做市商金奖"、"国债期货杰出案例奖"。境外固定收益投资通过丰富交易品种，适时运用对冲工具降低利率风险敞口。

公司不断完善外汇业务交易策略及品种，盈利能力稳步提升。2021年银行间外汇市场交易量同比增长162%，成为首家晋级中国外汇交易中心"银行间人民币外汇市场40强"的证券公司，获评中国外汇交易中心2020年"最佳人民币外汇非银会员"奖，并在2020-2021年连续两年成为唯一一家入围"银行间人民币外汇市场ESP（可执行连续报价，Executive Streaming Price）交易10强"的证券公司。

另类投资方面，招商投资继续加强股权投资队伍建设，围绕国家新兴产业和"双碳"战略，布局投资热点领域，持续加强对被投资企业的赋能和服务。报告期内新增股权类投资25.79亿元。

5、2022年展望

2022年，公司面临的内外部经营形势依然错综复杂。

从全球形势来看，受供应链阻滞、能源短缺等因素影响，全球经济环境更趋复杂，不确定性进一步增加；全球通胀预计短期内难以回归常态；主要发达经济体货币政策调整已经开始，与之相伴生的经济金融风险不容忽视，全球金融市场波动将有所加剧。

从国内形势来看，我国经济韧性强、长期向好的基本面不会改变，但在需求收缩、供给冲击、预期转弱三重影响下，短期面临下行压力；经济转轨过程中，一些新旧更替的风险因素也在增加。中央将着力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间，保持社会大局稳定，迎接党的二十大胜利召开。资本市场改革将持续深化，基础制度将持续完善，覆盖面、包容性和吸引力将进一步增强，也为证券行业带来新的挑战与机遇。

从行业竞争来看，在万亿日均成交额常态化、机构化程度稳步抬升的市场环境下，证券行业的业绩稳定性将有所增强，以往"靠天吃饭"的被动局面有望得到改善。全方位竞争将推动证券行业服务模式持续升级，由龙头券商、外资金融机构以及跨领域机构共同推动的行业竞争日趋白热化，依靠单一业务或产品已难以实现经营业绩的向上突破，"以客户为中心"的综合化服务模式将成为证券行业新的发力方向。

2022年，国企改革三年行动收官在即，公司将积极促进经营业绩平稳增长，同时稳步推进改革工作，整合资源深化协同，大力推进数字化转型，不断巩固和提升核心业务竞争力。公司将继续坚持"做大轻资本业务，做强重资本业务"，做好服务类业务与用资类业务协调发展，不断提升ROE水平。

财富管理和机构业务方面：将继续做大客户资产规模，做优客户投资收益，做强财富管理收入，加强机构客户综合服务能力建设，做好客户综合价值的深度挖掘；托管业务将以"全力做大托管外包规模"为核心，加强创新，确保行业领先地位；资本中介业务将平衡好风险和收益的关系，稳中求进，实现高质量发展。

投资银行业务方面：将同步推进转型变革与营销拓收。一是在坚持"质量第一"的基础上，抢抓全面注册制、IPO与增发常态化、并购重组、公募REITs等业务机遇，多措并举扩大收入。二是加快构建平台化管理、专业化深耕的现代投行业务模式；加快属地化建设和重点区域的布局，实现区域竞争能力的突破。三是坚持"国家所需，招证所能"，聚焦"服务科技自立自强、服务产业链供应链自主可控、服务碳达峰碳中和"，提升服务国家战略的能力。

投资管理业务方面：将做大主动管理规模，增强权益投资能力；打造更多明星产品，形成规模增长新动力；打造特色产品线，形成差异化竞争优势。

投资及交易业务方面：将统筹做好大类资产配置，继续以"风格稳健、策略多元、规模领先、高效协同"为导向，坚决贯彻"大而稳"的总体战略方针。加强方向性投资能力，加强信用体系建设，全面排查信用风险，保持规模和收益稳定；大力发展客需驱动业务，进一步提升中性策略投资业务规模，优化收入结构，增厚投资收益。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年增减(%)	2019年	
				调整后	调整前
总资产	597,221,126,798.86	499,726,677,784.74	19.51	381,771,888,128.44	381,771,888,128.44
归属于上市公司股东的净资产	112,503,029,631.97	105,736,803,907.06	6.40	85,048,320,108.10	85,048,320,108.10
营业收入	29,428,896,087.24	24,277,670,240.59	21.22	18,708,369,944.73	18,708,369,944.73
归属于上市公司股东的净利润	11,645,065,137.15	9,491,638,796.98	22.69	7,282,380,829.33	7,282,380,829.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,586,850,755.92	9,487,683,629.37	22.13	7,304,945,580.53	7,304,945,580.53
经营活动产生的现金流量净额	-41,193,054,040.30	-9,805,343,717.37	-	9,988,552,735.50	9,988,552,735.50
加权平均净资产收益率(%)	11.52	10.85	增加0.67个百分点	9.51	9.51
基本每股收益(元/股)	1.25	1.06	17.92	0.82	0.97
稀释每股收益(元/股)	1.25	1.06	17.92	0.82	0.97

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元　币种：人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	5,962,375,013.47	8,379,132,640.75	7,440,831,765.55	7,646,556,667.47
归属于上市公司股东的净利润	2,612,585,454.36	3,132,799,610.03	2,755,861,986.58	3,143,818,086.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,612,842,417.22	3,043,439,456.66	2,761,814,548.45	3,168,754,333.59
经营活动产生的现金流量净额	-21,158,299,526.09	-8,703,611,420.95	-11,007,058,345.96	-324,084,747.30

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4 股东情况

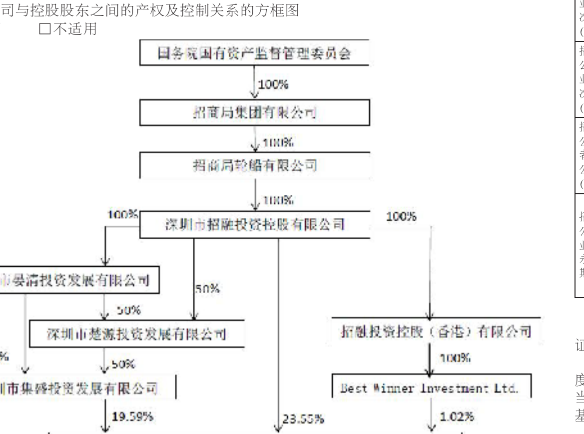
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)					182,897		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					190,653		
前10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(%)	持有有限售条件的股份数量	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	50,890	1,274,215,711	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
中国证券金融股份有限公司	-89,617,672	170,789,261	1.96	--	无	--	未知
中国交通建设股份有限公司	-120,000,000	152,219,361	1.75	--	无	--	国有法人
中交资本控股有限公司	120,000,000	120,000,000	1.38	--	无	--	国有法人
香港中央结算有限公司	3,983,680	116,190,611	1.34	--	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
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、招融投资间接持有集盛投资100%权益，两者均为本公司实际控制人招商局集团的子公司；2、中远运输、中远海运(广州)有限公司均为中国远洋海运集团有限公司的子公司；3、中交资本控股有限公司为中国交通建设股份有限公司的全资子公司。					

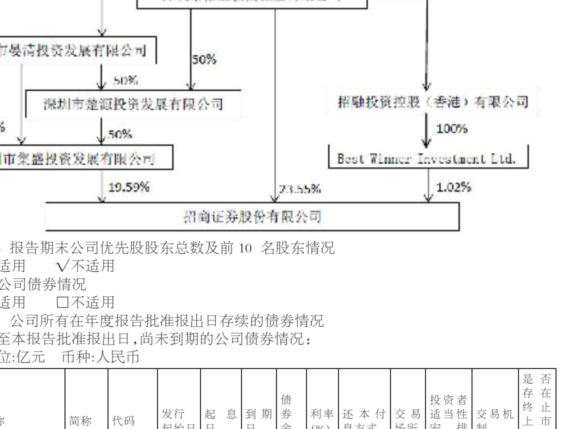
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用　√不适用

5 公司债券情况

√适用　□不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

截至本报告批准报出日，尚未到期的公司债券情况：

单位：亿元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
招商证券股份有限公司2017年永续次级债券(第三期)注	17招商Y3	145545.SH	2017年5月19日	2017年5月22日	无	37.00	5.65	若未行使延期支付利息权，每年付息一次	上海证券交易所	面向合格机构投资者	报价、询价和协议交易	否
招商证券股份有限公司2017年永续次级债券(第四期)注	17招商Y4	145579.SH	2017年6月16日	2017年6月19日	无	23.00	5.58	若未行使延期支付利息权，每年付息一次	上海证券交易所	面向合格机构投资者	报价、询价和协议交易	否
招商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	19招商F4	151413.SH	2019年4月9日	2019年4月10日	2022年4月10日	36.00	4.00	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向合格投资者	报价、询价和协议交易	否
招商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	19招商F6	151496.SH	2019年4月24日	2019年4月25日	2022年4月25日	40.00	4.28	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向合格投资者	报价、询价和协议交易	否
招商证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	20招商F7	166997.SH	2020年6月10日	2020年6月11日	2022年6月11日	40.00	3.15	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向合格投资者	报价、询价和协议交易	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
招商证券股份有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21招证F1	177972.SH	2021年2月25日	2021年2月26日	2022年8月26日	25.00	3.55	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向合格投资者	报价、询价和协议交易	否
招商证券股份有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21招证F2	177973.SH	2021年2月25日	2021年2月26日	2023年8月26日	75.00	3.85	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向合格投资者	报价、询价和协议交易	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券(第三期)(品种二)	21招证G5	188387.SH	2021年7月9日	2021年7月12日	2024年7月12日	40.00	3.22	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2022年公司债券(第一期)	22招证G1	185286.SH	2022年1月14日	2022年1月17日	2025年1月17日	50.00	2.89	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
招商证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)注	22招证Y1	185584.SH	2022年3月23日	2022年3月24日	无	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	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

注：

1.永续次级债中"17招商Y3"、"17招商Y4"设发行人续期选择权、发行人延期支付利息权；"22招证Y1"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。

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
招商证券股份有限公司2012年公司债券(10年期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司公开发行2014年公司债券	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第一期)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第三期)(品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第五期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券(第一期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第一期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期)(品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第三期)(品种一)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第四期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2017年永续次级债券(第一期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2017年永续次级债券(第二期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2017年永续次级债券(第三期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2017年永续次级债券(第四期)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第三期)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	已足额按时付息
招商证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时兑付
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第七期)	已足额按时兑付

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用　√不适用

5.2 公司近2年的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	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	77.37	74.46	3.92
扣除非经常性损益后净利润	115.87	94.88	22.13
EBITDA全部债务比	6.88	6.62	3.85
利息保障倍数	2.47	2.65	-6.84

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)/(总资产－代理买卖证券款)。

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露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。

详见本报告第二节之"报告期公司主要业务简介"的相关内容。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用　　√不适用

证券代码：600999　　证券简称：招商证券　　编号：2022-012

招商证券股份有限公司
第七届监事会第八次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、监事会会议召开情况

招商证券股份有限公司（以下简称公司）第七届监事会第八次会议通知于2022年3月15日以电子邮件方式发出，会议于2022年3月25日以现场结合电话方式在广东省深圳市召开。

本次会议由监事会主席周语菡女士召集并主持，应出席监事9人，实际出席9人，其中李晓霏、王章为、马蕴春、邹群、何敏监事电话参会，张震因公务原因书面委托周语菡出席。

公司董事会秘书吴慧峰先生列席了会议。

本次会议的召集、召开及表决程序符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

二、监事会会议审议情况

经审议，会议通过以下决议：

（一）审议通过《公司2021年年度报告》，公司2021年年度报告包括A股年报和H股年报，分别根据公司证券上市地上市规则、中国企业会计准则和国际财务报告准则编制。监事会就公司2021年年度报告出具如下书面审核意见：

1、公司2021年年度报告编制和审议程序符合相关法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；

2、公司2021年年度报告的内容和格式符合中国证监会、上海证券交易所、香港联合交易所的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

3、未发现参与报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司2021年年度股东大会审议。

（二）审议通过《公司2021年度经营工作报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（三）审议通过《公司2021年度内部控制评价报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（四）审议通过《公司2021年度合规报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（五）审议通过《公司2021年度合规管理有效性评估报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（六）审议通过《公司2021年度社会责任报告暨环境、社会及管治报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（七）审议通过《公司2021年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（八）审议通过《公司2021年度监事会工作报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司2021年年度股东大会审议。

特此公告。

招商证券股份有限公司
监事会
2022年3月27日

证券代码：600999　　证券简称：招商证券　　编号：2022-013

招商证券股份有限公司
2021年年度利润分配方案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 每股分配比例：每股派发现金红利0.540元（含税）。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 如实施权益分派股权登记日公司总股本发生变动，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。

一、利润分配方案内容

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所审计，截至2021年12月31日，招商证券股份有限公司（以下简称公司）母公司可供投资者分配利润为20,165,463,702.05元。经董事会决议，公司2021年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配、公积金转增股本方案如下：

1、2021年度公司不计提法定盈余公积金，公司拟向全体股东每10股派发现金红利5.40元（含税）。截至2021年12月31日，公司总股本8,696,526,806股，以此计算合计拟派发现金红利4,696,124,475.24（含税）。本次现金分红占公司2021年年度合并报表归属于母公司股东的净利润的40.33%。

2、2021年度公司不送红股，不进行资本公积金转增股本。

3、如实施权益分派股权登记日公司总股本发生变动，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。

4、以上现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司审议利润分配方案的股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

本次利润分配方案尚需提交公司股东大会审议。

二、公司履行的决策程序

（一）董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2022年3月27日召开公司第七届董事会第十五次会议，审议并通过了公司2021年年度利润分配方案，上述方案尚需提交公司2021年年度股东大会审议，公司将于股东大会审议通过后两个月内派发2021年年度现金红利，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

有关本次H股股息派发的记录日、暂停股东过户登记期间以及A股股息派发的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行通知。

（二）独立董事意见

公司独立董事对以上利润分配方案发表如下独立意见：公司2021年度利润分配方案是合理的，符合公司及股东的长远利益，符合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红(2022年修订)》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及《招商证券股份有限公司章程》的有关规定，不存在损害中小投资者权益的情况。我们同意将该方案提交公司2021年年度股东大会审议。

三、相关风险提示

本次利润分配预案考虑了公司发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司每股收益、现金流状况及正常经营产生重大影响。

特此公告。

招商证券股份有限公司
董事会
2022年3月27日