公司代码：600999　　公司简称：招商证券

招商证券股份有限公司 2023 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 香港联交所网站 https://www.hkexnews.hk 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 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。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 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

无。

第二节 公司基本情况

2.1 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	招商证券	6099	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘杰	罗莉
电话	0755-82960432	0755-82960432
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
电子信箱	IR@cmschina.com.cn	luoli@cmschina.com.cn

注：报告期初至本报告出具日，董事会秘书为：吴慧峰（2023 年 4 月 21 日辞任）、刘杰（2023 年 4 月 21 日至 2023 年 7 月 20 日代行）、霍达（2023 年 7 月 21 日至 2023 年 8 月 29 日代行）、刘杰（2023 年 8 月 29 日起）。

	联席公司秘书	
姓名	刘杰	邝燕萍
联系地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	香港湾仔皇后大道东 248 号大新金融中心 40 楼

2.2 主要财务数据

单位：元　币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
资产总额	627,554,069,970.76	611,677,013,360.77	611,661,880,257.89	2.60
归属于母公司股东的权益	118,155,772,413.12	115,174,595,691.50	115,159,077,126.18	2.59

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	10,793,961,086.40	10,620,582,866.81	10,620,582,866.81	1.63
归属于母公司股东的净利润	4,726,975,056.87	4,291,728,669.40	4,288,121,463.88	10.14
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,701,273,483.44	4,242,743,134.29	4,239,135,928.77	10.81
经营活动产生的现金流量净额	18,975,648,049.46	58,315,539,342.56	58,315,539,342.56	-67.46
加权平均净资产收益率(%)	4.33	3.99	3.98	增加 0.34 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.51	0.46	0.46	10.87
稀释每股收益(元/股)	0.51	0.46	0.46	10.87

注：根据财政部发布的《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号），本集团于 2023 年 1 月 1 日起开始适用“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”，新旧衔接规定，对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的适用本解释的单项交易，企业应当按照本解释的规定进行调整。对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初因适用本解释的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产、以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，企业应当按照本解释和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。

据此，本集团调整了 2022 年 12 月 31 日资产负债表相关科目数据及利润表上年同期数据。调整后的报表数据详见 2023 年半年度报告之“第十节 财务报告”的相关内容。

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)					163,065	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
招商局金融控股有限公司	国有法人	23.55	2,047,900,517	—	无	—
深圳市集盛投资发展有限公司	国有法人	19.59	1,703,934,870	—	无	—
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	14.65	1,274,225,067	—	无	—
中国远洋运输有限公司	国有法人	6.26	544,632,418	—	无	—
河北港口集团有限公司	国有法人	3.95	343,282,732	—	无	—
中交资本控股有限公司	国有法人	3.13	272,219,361	—	无	—
中国证券金融股份有限公司	未知	1.96	170,789,261	—	无	—
香港中央结算有限公司	境外法人	1.61	140,142,022	—	无	—
中远海运(广州)有限公司	国有法人	1.26	109,199,899	—	无	—
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	其他	0.96	83,207,443	—	无	—
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、招商局金融控股有限公司间接持有深圳市集盛投资发展有限公司 100%权益，两者均为本公司实际控制人招商局集团有限公司的子公司；2、中国远洋运输有限公司、中远海运（广州）有限公司均为中国远洋海运集团有限公司的子公司。					

注：1、香港中央结算（代理人）有限公司为公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人；

2、香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人；

3、因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用　√不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用　√不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用　□不适用

截至本报告出具日，尚未到期的公司债券情况：

单位：亿元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行起始日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	主承销商	受托管理人	托管人	交易场所	资格类型及适用范围(如有)	资产支持证券优先级投资者是否安排了流动性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
招商证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券	14 招商债	122374.SH	2015-05-18	2015-05-18	2025-05-18	65.00	5.08	每年付息一次，到期一次还本	光大证券	光大证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种一）	20 招证 G5	163175.SH	2020-09-18	2020-09-18	2023-09-18	21.29	3.78	每年付息一次，到期一次还本	国泰君安证券、光大证券、中信证券	光大证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种二）	20 招证 G7	163175293.SH	2020-10-23	2020-10-23	2023-10-26	10.00	3.63	每年付息一次，到期一次还本	国泰君安证券、光大证券、安信证券	光大证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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	2020-12-18	2020-12-18	2023-12-18	3.10	10.70	每年付息一次，到期一次还本	中信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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 C2	175638.SH	2021-11-19	2021-11-19	2024-11-18	18.45	3.53	每年付息一次，到期一次还本	国泰君安证券、光大证券、安信证券	光大证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种一）	21 招证 G3	175705.SH	2021-11-26	2021-11-26	2024-11-26	27.48	3.95	每年付息一次，到期一次还本	中信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种二）	21 招证 G3	175715.SH	2021-11-26	2021-11-26	2024-11-26	28.14	3.58	每年付息一次，到期一次还本	国泰君安证券、光大证券、安信证券	光大证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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（第二期）（品种一）	21 招证 C2	175813.SH	2021-03-18	2021-03-19	2024-03-19	60.00	3.95	每年付息一次，到期一次还本	中信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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（第二期）	21 招证 C3	188003.SH	2021-04-14	2021-04-14	2024-04-15	6.00	3.80	每年付息一次，到期一次还本	中信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种一）	21 招证 C4	188122.SH	2021-05-18	2021-05-18	2023-05-18	11.30	3.55	每年付息一次，到期一次还本	中信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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 C6	188307.SH	2021-06-23	2021-06-24	2023-06-24	20.00	3.60	每年付息一次，到期一次还本	中信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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 G5	188387.SH	2021-07-19	2021-07-19	2024-07-19	40.00	3.22	每年付息一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种一）	21 招证 G6	188481.SH	2021-07-28	2021-07-28	2023-07-29	10.00	2.95	每年付息一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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	2021-07-28	2021-07-28	2024-07-29	13.40	3.12	每年付息一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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	2021-08-18	2021-08-18	2024-08-18	12.50	3.08	每年付息一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种一）	21 招证 10	188568.SH	2021-08-18	2021-08-18	2026-08-18	12.00	3.41	每年付一次，到一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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	2021-11-11	2021-11-11	2024-11-11	40.00	3.40	每年付息一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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	2021-11-11	2021-11-11	2026-11-11	10.00	3.70	每年付息一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第一期）	22 招证 G1	185286.SH	2022-14-18	2022-14-18	2025-17-18	50.00	2.89	每年付一次，到一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）注 1、2	22 招证 Y1	185584.SH	2022-23-18	2022-23-18	2024-24-	43.00	3.95	若行使赎回选择权，每年付息一次	未使延付息选择权，每付一息	广发证券	广发证券	上证所	面向专业机构投资者	否	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）注 1、2	22 招证 Y2	185697.SH	2022-23-18	2022-23-18	2024-19-	47.00	3.77	若行使赎回选择权，每年付息一次	未使延付息选择权，每付一息	广发证券	广发证券	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）注 1、2	22 招证 Y3	185739.SH	2022-25-18	2022-26-18	2024-26-	40.00	3.77	若行使赎回选择权，每年付息一次	未使延付息选择权，每付一息	广发证券	广发证券	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）注 1、2	22 招证 Y4	185831.SH	2022-6-7 日	2022-6-8 日	年-	20.00	3.72	若行使赎回选择权，每年付息一次	未使延付息选择权，每付一息	广发证券	广发证券	上证所	面向专业机构投资者	否	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）（品种一）	22 招证 G2	185393.SH	2022-7-25	2022-7-26	2025-7-26	40.00	2.70	每年付息一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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	2022-8-10	2022-8-11	2025-8-12	30.00	2.54	每年付一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	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	2022-8-10	2022-8-11	2025-8-11	50.00	2.59	每年付一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23 招证 C1	138979.SH	2023-2-27	2023-3-1 日	2025-9-1 日	14.00	3.45	每年付一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23 招证 C2	138980.SH	2023-2-27	2023-3-1 日	2026-3-1 日	8.00	3.55	每年付一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	23 招证 C3	115086.SH	2023-3-16	2023-3-16	2025-3-17	15.00	3.25	每年付一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	23 招证 C4	115087.SH	2023-3-16	2023-3-16	2026-3-17	17.00	3.40	每年付一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第一期）（品种一）	23 招证 G1	115251.SH	2023-4-14	2023-4-14	2025-4-17	40.00	2.89	每年付一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第一期）（品种二）	23 招证 G2	115252.SH	2023-4-14	2023-4-14	2026-4-17	40.00	3.03	每年付一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种一）	23 招证 C6	115286.SH	2023-4-18	2023-4-18	2026-4-19	33.00	3.30	每年付一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第二期）（品种一）	23 招证 G3	115314.SH	2023-4-24	2023-4-24	2026-4-25	28.00	3.03	两计息期前的最后一个付息日，每年付息一次，到期一次还本	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年公司债券（第二期）（品种二）	23 招证 G4	115315.SH	2023-4-24	2023-4-24	2028-4-25	22.00	3.17	两计息期前的最后一个付息日，最一随本金同付，期满支付剩余本息	中信证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	中信证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23 招证 S1	115383.SH	2023-5-18	2023-5-18	2023-6-14	20.00	2.26	期满一次还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23 招证 S2	115384.SH	2023-5-18	2023-5-18	2023-6-14	40.00	2.35	期满一次还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	23 招证 C7	115379.SH	2023-5-18	2023-5-19	2026-5-22	10.00	3.13	每年付一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	23 招证 C8	115380.SH	2023-5-18	2023-5-19	2028-5-22	10.00	3.39	每年付一次，到期一次还本	平安证券	平安证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23 招证 S3	115527.SH	2023-6-14	2023-6-14	2023-7-15	40.00	2.07	期满一次还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23 招证 S4	115528.SH	2023-6-14	2023-6-14	2025-7-18	10.00	2.12	期满一次还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	23 招证 S5	115574.SH	2023-6-21	2023-6-21	2026-7-22	20.00	2.19	期满一次还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）（品种一）	23 招证 S7	115637.SH	2023-7-11	2023-7-11	2023-12-10	20.00	2.10	期满一次还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	23 招证 G5	115647.SH	2023-7-12	2023-7-13	2025-7-13	16.00	2.58	每年付一次，期满一次还本付息	广发证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	23 招证 G6	115648.SH	2023-7-12	2023-7-13	2026-7-13	34.00	2.72	每年付一次，期满一次还本付息	广发证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	23 招证 G8	115703.SH	2023-7-21	2023-7-21	2026-7-18	35.00	2.70	每年付一次，到期一次还本	广发证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	23 招证 10	115790.SH	2023-8-18	2023-8-18	2026-8-18	40.00	2.74	每年付一次，期满一次还本	广发证券、国泰君安证券、光大证券、安信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
招商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	23 招证 S9	115866.SH	2023-8-28	2023-8-28	2024-8-23	50.00	2.13	期满一次还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	上证所	上证所	面向专业机构投资者	否	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

注：

1、永续次级债券设发行人赎回权、发行人满足特定条件时赎回选择权、发行人递延支付利息选择权。于第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回永续次级债券。

2、永续次级债券存续的前 5 个计息年度的票面利率通过簿记建档方式确定，在前 5 个计息年度内固定不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。此后每 5 年重置票面利率为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为前 5 个计息年度的票面利率与初始基准利率之间的差值。

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。

反映发行人偿债能力的指标：

√适用　□不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率(%)	76.98	77.19
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.35	2.09

2.7 经营情况的讨论与分析

（一）总体经营情况

2023 年上半年，国民经济持续恢复、总体回升向好，高质量发展扎实推进，产业升级厚积薄发，粮食能源安全得到有效保障，社会大局保持稳定，GDP 同比增长 5.5%，为实现全年经济社会发展目标打下良好基础。经济恢复是一个波浪式发展、曲折式前进的过程，经济运行面临新的挑战，主要为国内需求不足，一些企业经营困难，重点领域风险隐患较多，外部环境复杂严峻，但我国经济具有巨大的发展韧性和潜力，长期向好的基本面没有改变。

2023 年是公司五年变革战略的收官之年。公司积极应对外部经营环境的新变化，抢抓市场回暖契机，保持战略定力，狠抓战略执行，全力打造强大的现代化投行，持续完善绩效考核激励机制，加强风险管理的精准防控，协同能力持续提升。2023 年上半年，公司实现营业收入 107.94 亿元和归属于母公司股东的净利润 47.27 亿元，分别同比增长 1.63%、10.14%。公司扎实推进转型变革，在现代投行建设、财富管理转型与机构化发展、数字化转型、“六能”机制落地等关键变革事项上均取得明显进展，获评 2022 年度国资委“双百企业”专项考核“标杆”企业。公司继续保持稳健经营，报告期内未出现重大风险合规事件，在复杂的市场环境下，各类风险损失保持在较低的水平，风险总体可控、可测、可承受，资产质量保持优良；强化安全生产，各项业务正常稳定运行。

（二）主营业务情况分析

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

（1）经纪与财富管理

2023 年上半年，沪深交易所股票基金单边交易量为 124.70 万亿元，同比增长 0.11%；北交所市场股票单边交易量为 1,324.73 亿元，同比增长 22.39%。根据中国证券投资基金业协会数据，市场前 100 大公募基金销售机构非货币基金保有量（2023 年第二季度）较 2022 年第四季度增长 6.12%，其中证券公司股票加混合公募基金保有量占比 23.57%，较 2022 年第四季度上升 1.27 个百分点。证券行业财富管理转型持续推进，但未能完全摆脱“看天吃饭”的局面，受资本市场景气度影响较大，财富管理转型面临挑战。

报告期内，公司有效促进线上线下渠道数字化协同发展，实现资源高效融合，推动从拉新、促活、留存、转化到传播的客户全生命周期的数字化运营。截至 2023 年 6 月末，公司正常交易客户数突破 1,700 万户，同比增长 9.97%；托管客户资产规模 3.80 万亿元，较 2022 年末增长 3.83%；股票基金交易量市场份额提升至 5.24%，创历史新高。公司加快推动财富管理数字化赋能，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，迭代升级财富顾问服务平台，提升客户运营能力，助力业务发展。2023 年上半年，招商证券 APP 月均活跃客户数（MAU）同比增长 3.89%，APP 月均活跃客户数保持大型券商前 5。

报告期内，公司持续打造“私募 50、公募优选”品牌影响力，发挥金融产品研究优势，优化产品遴选机制，挖掘投研能力优秀、收益来源丰富的高质量管理人，并通过业绩跟踪、归因分析、迭代优化及配置建议，力争产品优选能力保持行业前列。公司非货币公募基金、股票加混合公募基金保有规模（2023 年第二季度）分别为 800 亿元、726 亿元，分别位居证券行业第 5、第 4。公司深入推进买方投顾业务发展，基金投顾业务“e 招投”持续拓宽投资场景、完善产品梯队，新增多个管理型组合策略；上线非管理型基金投顾业务，覆盖债券、固收+、指数增强、主题赛道等多种风格特征的投资策略，满足不同客户多元化的配置需求。截至 2023 年 6 月末，“e 招投”累计签约客户约 5 万户，累计签约规模达 161.65 亿元，较 2022 年末增长 67.17%；“e 招投”产品保有规模 40.08 亿元，较 2022 年末增长 51.53%。公司全面推进“智远私行”2.0 服务模式，积极争揽高净值客户，致力打造贯穿资产配置、股权服务、衍生投资、研究咨询全链条的全生态服务体系。

经营指标	2023 年上半年	2022 年上半年	同比变动
沪深两市股票基金交易量(万亿元)(注 1)	13.06	12.80	2.03%
沪深两市股票基金交易量市场份额	5.24%	5.14%	增长 0.10 个百分点
代销金融产品净收入(亿元)	3.45	3.69	-6.50%
财富顾问(人)	1,343	1,236	8.66%

资料来源：沪深交易所、公司内部

注：1.股票基金交易量为双边交易量；

2.以上数据均为母公司口径数据。

期货经纪业务方面，2023 年上半年，大宗商品呈现震荡行情。中国期货市场累计成交量为 39.51 亿手、累计成交额为 262.13 万亿元，同比分别增长 29.71%、1.80%。截至 2023 年 6 月末，全市场客户权益 1.53 万亿元，较 2022 年末增长 3.57%。报告期内，招商期货大力推进“招商大宗商品研究”品牌建设，赋能业务发展，持续打造“招商风险管家”品牌、CTA+期货资管品牌、不断提升服务实体经济能力及财富管理能力。报告期末，招商期货客户权益达 415.59 亿元，较 2022 年末增长 24.51%。

境外市场方面，招证国际加速营销服务升级，前瞻布局量化和被动投资机构客户，港股交易量市场份额同比上升 0.07 个百分点，排名创历史新高。截至 2023 年 6 月末，招证国际托管客户资产规模 1,800.32 亿港元，报告期内港股交易量 930.85 亿港元。

（2）资本中介业务

2023 年上半年，中国证券金融股份有限公司下调证券公司转融通保证金比例，主板转融券交易机制优化，进一步提升转融券交易效率，降低证券公司转融通业务成本，促进沪深两市转融券规模增长。截至 2023 年 6 月末，沪深两市转融券规模 1,361.57 亿元，较 2022 年末增长 8.32%；沪深京融资融券余额 1.59 万亿元，较 2022 年末增长 3.12%，其中融资余额 1.50 万亿元，较 2022 年末增长 3.53%；融券余额 929.97 亿元，较