公司代码:600999　　公司简称:招商证券

招商证券股份有限公司

2023 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(%)
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(%)
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	4,288,121,463.98	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	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公开发行2014年公司债券	14招商债	122374.SH	2015年5月26日	2015年5月26日	2025年5月26日	55.00	5.08	每年付息一次,到期一次还本	光大证券	光大证券	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(第三期)(品种二)	20招证05	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	国泰君安、光大证券、平安证券	光大证券	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)(品种二)	20招证07	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	国泰君安、光大证券、平安证券	光大证券	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	175616.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	中信证券	中信证券	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C2	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	国泰君安、光大证券、平安证券	光大证券	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(第二期)(品种一)	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	中信证券	中信证券	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	国泰君安、光大证券、平安证券	光大证券	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(第二期)	21招证C2	175813.SH	2021年3月9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	中信证券	中信证券	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	188000.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	中信证券	中信证券	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	中信证券	中信证券	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	中信证券	中信证券	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	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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)(品种一)	21招证G6	188481.SH	2021年7月28日	2021年7月29日	2022年10月12日	20.00	2.96	每年付息一次,到期一次还本	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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)(品种一)	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	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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	平安证券	平安证券	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	平安证券	平安证券	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	中信证券	中信证券	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(第一期)注1,2	22招证Y1	185684.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	广发证券	广发证券	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)注1,2	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	广发证券	广发证券	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)注1,2	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	广发证券	广发证券	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)注1,2	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	广发证券	广发证券	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(第四期)	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	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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2023年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	23招证C1	138879.SH	2023年2月27日	2023年3月1日	2025年9月11日	14.00	3.45	每年付息一次,到期一次还本	平安证券	平安证券	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2023年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	23招证C2	138980.SH	2023年2月27日	2023年3月1日	2026年3月1日	8.00	3.55	每年付息一次,到期一次还本	平安证券	平安证券	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2023年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种一)	23招证C3	115086.SH	2023年3月16日	2023年3月17日	2025年3月17日	15.00	3.25	每年付息一次,到期一次还本	平安证券	平安证券	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2023年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种二)	23招证C4	115087.SH	2023年3月16日	2023年3月17日	2026年3月17日	17.00	3.40	每年付息一次,到期一次还本	平安证券	平安证券	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2023年公司债券(第一期)(品种一)	23招证G1	115251.SH	2023年4月14日	2023年4月17日	2025年4月17日	40.00	2.89	每年付息一次,到期一次还本	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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2023年公司债券(第一期)(品种二)	23招证G2	115252.SH	2023年4月14日	2023年4月17日	2026年4月17日	40.00	3.03	每年付息一次,到期一次还本	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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2023年公司债券(第三期)(品种一)	23招证G5	115286.SH	2023年4月18日	2023年4月19日	2026年4月19日	33.00	3.30	每年付息一次,到期一次还本	平安证券	平安证券	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2023年公司债券(第二期)(品种一)	23招证G3	115314.SH	2023年4月24日	2023年4月25日	2026年5月14日	28.00	3.03	前两个计息度按年付息,最后一期利息随本金一同支付,到期一次还本	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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2023年公司债券(第二期)(品种二)	23招证G4	115315.SH	2023年4月24日	2023年4月25日	2028年4月25日	22.00	3.17	每年付息一次,到期一次还本	中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	中信证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种一)	23招证S1	115383.SH	2023年5月18日	2023年5月19日	2023年9月14日	20.00	2.26	期一次性还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种二)	23招证S2	115384.SH	2023年5月18日	2023年5月19日	2023年11月10日	40.00	2.35	期一次性还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种一)	23招证C7	115379.SH	2023年5月19日	2023年5月22日	2026年5月22日	10.00	3.13	每年付息一次,到期一次还本	平安证券	平安证券	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2023年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种二)	23招证C8	115380.SH	2023年5月19日	2023年5月22日	2028年5月22日	10.00	3.39	每年付息一次,到期一次还本	平安证券	平安证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种一)	23招证S3	115627.SH	2023年6月14日	2023年6月15日	2023年9月15日	40.00	2.07	期一次性还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种二)	23招证S4	115628.SH	2023年6月14日	2023年6月15日	2023年10月18日	10.00	2.12	期一次性还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)(品种一)	23招证S5	115574.SH	2023年6月21日	2023年6月26日	2023年9月22日	20.00	2.19	期一次性还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	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年7月11日	2023年7月12日	2023年10月13日	20.00	2.10	期一次性还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)(品种一)	23招证S6	115564.SH	2023年7月12日	2023年7月13日	2025年7月13日	16.00	2.58	每年付息一次,到期一次还本	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)(品种二)	23招证G6	115564.SH	2023年7月12日	2023年7月13日	2026年7月13日	34.00	2.72	每年付息一次,到期一次还本	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第四期)(品种二)	23招证G8	115703.SH	2023年7月21日	2023年7月24日	2026年6月18日	35.00	2.70	每年付息一次,到期一次还本	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第五期)	23招证S10	115795.SH	2023年8月10日	2023年8月11日	2026年8月11日	40.00	2.74	每年付息一次,到期一次还本	广发证券、中信证券、银河证券、光大证券、平安证券	广发证券	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2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第五期)	23招证S9	115866.SH	2023年8月22日	2023年8月23日	2024年2月23日	50.00	2.13	期一次性还本付息	广发证券、中信证券	广发证券	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、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2022年末下降3.01%;股票质押式回购业务融出资金2,035.36亿元,较2022年末下降4.18%。

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,持续优化客户结构和业务开展模式,融资融券规模较2022年末增长3.63%。公司加大与公募基金的深度合作,积极拓展券源渠道和种类,融券规模46.33亿元,较2022末增长54.04%。公司稳健开展股票质押业务,强化准入和风险管理,资产质量持续优化。截至2023年6月末,公司融资融券余额829.37亿元,维持担保比例为298.95%,股票质押式回购业务(含资管计划出资业务)待购回余额214.74亿元,整体履约保障比例为238.10%,其中,自有资金出资余额166.67亿元,整体履约保障比例为274.07%。

境外市场方面,因股市下跌等外部环境变化,招证国际主动管控风险,压缩潜在风险提升资产质量,孖展业务期末规模为28.28亿港元,较2022年末下降13.59%。

经营指标	2023年6月末	2022年末	变动幅度
融资融券余额(亿元)	829.37	800.34	3.63%
融资融券市场份额	5.22%	5.20%	增长0.02个百分点
其中:融券余额(亿元)	46.33	30.07	54.04%
融券余额市场份额	4.98%	3.14%	增长1.84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)	214.74	200.95	6.86%
股票质押式回购业务期末待购回金额(自有资金,亿元)	166.67	140.76	18.41%
境外孖展业务规模(亿港元)	28.28	32.72	-13.59%

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、转融