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

2023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2.52元(含税),不送红股,不进行资本公积金转增股本。

以截至2023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2,191,524,756.11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提和宣布,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。

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	06099	--

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
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	0755-82960432	0755-82960432
电子信箱	IR@cmschina.com.cn	luoli@cmschina.com.cn

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

2报告期公司主要业务简介

2.1总体经营情况

2023年是小司五年变革战略的收官之年。公司积极应对纷繁复杂的外部环境,保持战略定力,强化战略执行,抓管销并改人,推变革促转型,防风险稳经营,取得了较好的发展业绩。一是整体业绩取中有进,实现营业收入和净利润双双实现正增长。2023年,公司营业收入98.21亿元,同比增长13%;归属于母公司股东净利润77.64亿元,同比增长8.00%;加权平均净资产收益率7.91%,同比增加0.37个百分点;成本费用管控优势明显。二是深入推进新一轮改革创新,核心竞争力进一步提升。集中资源打造强大的现代化行业,全面加快数字化发展步伐,深化绩效考核与薪酬机制变革,关键性转型变革步履坚韧前进,成功获评2022年度国资委“双百企业”专项考核“标杆”企业,并全面启动了新一轮国企改革深化提升行动。三是财风稳健有力的底,风险体系持续精细管控,各项风险指标保持在较低水平,资产质量保持优良,全年未发生重大风险合规事件。

2.2主营业务情况分析

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

2.2.1 财富管理和机构业务

(1)经纪与财富管理

2023年,A股市场股票成交额方面,全年交易量为240.72万亿元,同比下降2.88%,北交所市场规模扩适既发稳步提升,2023年北交所市场股票单边交易量为7.272.23亿元,同比增长207.26%。居民财富管理需求持续增加,居民储蓄年末余额达136.99万亿元,2019年至2023年年均复合增长率达13.85%;ETF市场生态持续完善,居民投融资需求释放,年末ETF份额突破2万亿份,2019年至2023年年均复合增长率达40.24%,财富管理市场分有广阔发展空间。

报告期内,公司坚定贯实“单点破破资管机制”,管销运营双轮驱动,全力以赴,一体化的发展战略,持续推进和深化各业务线条改革,优化内容质量,丰富数字化管理手段,客户服务触达广度、深度进一步提升。2023年,公司正常交易客户数约1,776万户,同比增长8.03%,托管客户资产3.72万亿元。根据易观千帆统计,招商证券APP月活跃用户数(MAU)同比增长 47%,排名前十大券商第5,APP用户入均时长使用时长位居第十大券商首位。公司积极布局北交所业务,北交所全年开户数排名市场第7,公司股票经纪业务投资稳健,截至2023年末,客户累计开户数市场占比7.75%,排名行业第2。

2023年,公司加快推动财富管理转型,大力打造专业领先的财富顾问团队,通过强化权益类产品投研能力,提升产品线丰富度,进一步满足居民财富管理需求;完善财富管理家族客户分层服务体系,提升服务客户的质量和效率;持续发挥券商研究优势,不断提升产品精选、优选能力,打造“公募优选”和“私募权”产品品牌;多维发展大为投顾业务,大力打造“e财投”及“智远私行”品牌,满足普惠金融客户和高净值客户的不同需求;推出“积证金配”综合金融服务品牌,年末企业开户数及企业财财产品保有量实现较快增长;不断完善与提升个人养老企业客户的服务能力,依托公司投研体系,从产品优选、养老投资、客户服务等多方面为客户提供“一站式”养老服务,截至2023年末,公司财富管理个人客户数同比增长5.20%,高净值客户数同比增长6.67%。根据中国证券投资基金业协会数据,公司非货币公募基金、股票加混合公募基金保有规模(2023年第四季度)分别为9.49亿元,793亿元,均排名证券行业第5。基金投顾业务“e财投”累计签约人数5.86万户,年末产品保有规模46.56亿元,较2022年末增长76.00%。

经营指标	2023年	2022年	同比变动
沪深京市场股基交易量(万亿元)(注1)	25.18	25.87	-2.67%
沪深京市场股基交易量市场份额	5.23%	5.22%	上升0.01个百分点
代销金融产品净收入(亿元)	7.14	8.21	-12.96%
财富顾问(人)	1,446	1,329	8.80%
财富管理客户(万户)(注2)	53.79	52.12	3.20%
财富管理客户资产(万亿元)	1.37	1.40	-2.14%
高净值客户(万户)(注3)	3.17	3.00	5.67%

资料来源:沪深京交易所、公司内部

注:1股票基金交易量为双边交易量;

2财富管理客户指托管资产达30万元及以上的个人客户;

3高净值客户指托管资产达800万元及以上的客户;

4以上数据均为母公司口径数据。

期货经纪业务方面,2023年大宗商品市场交易活跃,中国期货市场累计成交额85.01亿手,成交额68.51万亿元,同比分别增长25.60%、6.28%。截至2023年末,全市场客户权益规模1.42万亿元,同比下降3.92%;全行业手续费收入234.06亿元,同比下降4.05%。招商期货长期履行服务实体经济职责,持续加强管销服务能力建设,大力拓展金融机构客户,推进机构大宗商品研究服务能力建设,期货经纪业务保持稳定发展。截至2023年末,招商期货客户权益规模504.74亿元,同比增长11.22%。

境外市场方面,报道国际集团产品多元化布局,持续优化拓证国际AIP,提升客户体验,大力拓展大型企业客户业务以及海外同业客户,在新市场反下提前布局量化和商品投资机构客户,港股市占率排名创历史新高。截至2023年末,报证国际托管客户资产规模1,609.43亿港元,较2023年港股交易量1,672.91亿港元。

2.2.2 投资银行业务

2023年,为落实证监会活跃资本市场、提振投资者信心的一揽子政策安排,交易所下调融资保证金最低比例,以盘活存量融资,支持透支融资需求;同时,证监会进一步优化融券及转融通机制,加强融券业务逆周期调节以及跨周期调节,以期稳定市场预期。截至2023年末,A股市场融资融券余额为1.86万亿元,同比下降17%,其中融资余额为1.58万亿元,同比下降25.33%。

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;加大管销服务,快速响应客户需求,为重点客户提供个性化服务方案。公司稳健开展股票质押业务,提升风险管控能力,为客户资金活化。

报告期末,公司融资融券余额227.61亿元,维持担保比例为278.95%;股票质押式回购业务待购回余额(含管销计划出资金)227.76亿元,整体履约保障比例为211.31%,其中,自有资金出资金额185.20亿元,管理人管理资产92.56亿元。

境外市场方面,报道国际前瞻性管控风险,主动压缩高风险机构规模,有效规避潜在损失。截至2023年末,孖展业务规模为25.45亿港元,同比下降22.22%,维持担保比例为386.90%。

经营指标	2023年末	2022年末	同比变动
融资融券余额(亿元)	827.61	800.34	3.41%
融资融券市场份额	5.01%	5.20%	下降0.19个百分点
其中:融券余额(亿元)	34.16	30.07	13.60%
融券余额市场份额	4.77%	3.14%	上升1.63个百分点
股票质押式回购业务期末待购回金额 (含管销计划出资金,亿元)	227.75	200.95	13.34%
股票质押式回购业务期末待购回余额 (自有资金,亿元)	185.29	140.76	31.64%
境外孖展业务规模(亿港元)	25.45	32.72	-22.22%

资料来源:公司内部

(3)机构客户综合服务

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

2023年,各项监管新规推出,公募基金、私募基金行业走向更加规范化、透明化的高质量发展方向。根据中国证券投资基金业协会数据,截至2023年末,公募基金行业管理规模27.60万亿元,私募证券投资基金规模5.72万亿元,较2022年末分别增长6.03%、2.87%。

(4)机构综合服务

2023年,公司持续推进机构客户业务转型变革,从战略、机制、团队、流程、系统等多个方面,持续完善机构客户管销服务体系,公司紧地机构业务“十四五”战略规划,成立机构业务委员会统筹推进机构业务发展,深入推进机构客户经理制渠地实施,深化公司分动、协同一体的业务管理机制,全面整合公司的机构业务资源,实现了对公募、私募、银行理财子等在内的重要机构客户全覆盖,以及部分客群的个性化服务模式,公募基金业务方面,公司积极布局ETF生态圈建设和券商结算业务,有效提升金融产品保有规模。私募基金业务方面,公司围绕客户主身融资需求,不断满足客户定位综合金融服务需求,加大机构业务数字化建设投入,归纳机构业服务平台建设,持续完善公司机构业务数字化管销服务体系,提升机构客户综合服务能力。

截至2023年末,公司50亿元以上重点私募客户交易量渗率达79%,私募客户交易资产规模同比增长12.22%。

2.3研究

截至2023年末,公司投研研究覆盖境内外上市公司2,518家,研究覆盖沪深300指数成份股公司数目的94%,创业板成分股公司数目的93%,科创板成分股公司数的75%,在最化与基金评价、固定收益、电子、传媒、轻工纺服、房地产、策略、电力设备与新能源、食品饮料、家观经济、金融、通信、计算机、汽车、交通运输、有色金属、家电、军工等领域的研究处于行业领先水平。

2023年,中国证券会系统推进公募基金行业高质量改革,随机投资者成长,在新的战略背景下,证券公司将进一步打造研究业务核心竞争力,公司持续推动研究业务转型,结构内外外部信息流,紧密围绕“三条曲线”发展战略,不断提升研究业务水平,第一曲线持续提升对公募、保险资管、私募等核心客户服务水平,构建打造精品投研活动,组织了出海专题、财富管理、TMT行业等10场论坛活动,进一步为实体提升公司研究品牌影响力;第二曲线聚焦内部价值创造,构建线下“研究+”及线上线下“研究+投行”三维联动,推出产业链主题论坛,有效赋能公司业务发展;第三曲线打造“招商智库”品牌为目标,发布一系列与国家战略、宏观形势等相关的研究报告,全方位提升资本市场的影响力。

(5)托管外包

公司托管外包业务主特服务业务,专业至上,创新引领和科技驱动四大经营策略和建核心竞争力,同时依托公司主题的平台资源构建立体化的协同管销体系,巩固行业领先优势。公司大力推动业务数字化进程,面向托管业务基础系统,全新升级托管机构服务平台创新服务,并进一步探托管业务综合竞争优势,行业首创“渠道+”服务平台,打造私募行业生态圈,在存续规定方面,公司是业内首家连续十年获得资产托管外包服务机构SAE3402国际鉴证,业内首家完成SOC2(System and Organization Controls)type I、type II 两类鉴证的证券公司,公司资产托管外包业务连续、高质量发展,在业内保持领先地位。报告期内,公司正式发布数据安全保障体系平台建设,提升客户,内控水平以及数据安全保障水平持续满足国际标准;在业务创新方面,持续推进跨境通业务,扩投管理人业务和“TOS通”创新业务,跨地区券商业务,客户服务等多方面为客户提供“一站式”养老服务,截至2023年末,公司扩管理个人客户数同比增长5.20%,高净值客户数同比增长6.67%。根据中国证券投资基金业协会数据,公司非货币公募基金产品托管数量市场份额达2.91%,连续十年保持行业第一,公募基金产品托管规模排名证券行业第三。

2.2.2 投资银行

公司投资银行业务包括股权融资、债券融资、财务顾问等业务。

2023年,公司深入推进国内经济转型升级、国际宏观经济发展和国大国家战略导向,加大战略资源投入,持续打造专业化和区域化核心竞争力,重点加强北交所、全国性股转系统、绿色金融、普惠金融等特色业务,提升投资银行业务高质量发展。

(1)股权融资

2023年,全面注册制正式实施,多层次资本市场格局逐加完善,但受市场环境低迷、IPO、再融资阶段性收紧等因素影响,A股市场股权融资数量及金额均出现下降,根据Wind统计,A股市场股票发行数量833家,股权融资总规模4,667.06亿元,同比增长18.49%,其中,公司保荐承销A股IPO数量143家,募集资金金额3,693.71亿元,同比下降31.27%;再融资发行数量119家,募集资金金额5,532.72亿元,同比下降27.75%。

受美联储加息、经济复苏不及预期及地缘政治冲突影响,港股市场表现较弱,根据彭博统计,2023年港股IPO发行数量67家,融资金额58.70亿美元,同比下降56.18%,港股市场股权融资金额为164.16亿美元,同比下降28.34%。

2023年,公司深入推动投行专业化转型,大力开拓再融资业务,股权承销家数排名有所提升,根据Wind统计,公司A股股权主承销金额排名行业第9,主承销家数排名第11,其中再融资承销家数排名行业第7,同比上升6名。根据彭博统计,公司共完成港股股权承销项目2,697万笔,其中3家为港股IPO保荐项目,根据Dealogic统计,公司港股IPO保荐数量排名中资券商第6。报告期内,公司深入践行金融强国使命,不断提升科技金融、绿色金融服务能力,推动实体经济高质量发展,共助万亿级社会企业完成股权融资、债券融资为129.72亿元。

2023年,公司参与完成了多单具有市场影响力的项目,包括户用储能领域领先企业——安罗能源,机器视觉领域领先企业——埃科光电,Wi-Fi射频前端芯片领先企业——雄卓通信,有机固废处理及循环经济领域领先企业——朗坤环境,国内功能性BOPP薄膜领先企业——德冠新材,信息技术服务领域领先企业——世纪恒通,数据产生人管理服务——数据服务商“万方数据”,生物医药、医疗器械领域——迈瑞医疗、迪安诊断、迪威医疗,新能源汽车领域的华晨宝马、大众汽车、比亚迪、吉利汽车、蔚来汽车、小鹏汽车、理想汽车等龙头企业在国内的研发、生产、销售、服务等全产业链的高端、优质、高效、绿色、可持续发展的核心竞争力,以及在国内外市场的品牌、渠道、服务、资本、人才、管理等方面,积极推进“跨境出海”战略,为企业客户提供全方位、全生命周期的投融资、财务顾问、并购重组、股东增持、股权激励、员工持股计划、股权管理、股东关系管理、投资者关系管理、ESG咨询、公司治理、内部控制、信息披露、合规风控、投后管理、资本市场培训、公司文化、品牌传播、媒体关系、舆情管理、政府关系、社会责任、公益慈善、企业家关怀、家族办公室、海外业务、海外投资、海外并购、海外上市、海外发债、海外投后管理、海外媒体关系、海外政府关系、海外社会责任、海外公益慈善、海外企业家关怀、海外家族办公室