

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法律责任。
重要内容提示
公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。
公司负责人董达、主管会计工作负责人刘杰及会计机构负责人（会计主管人员）王剑平保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
第一季度财务报表是否经审计
□是 √否
一、主要财务数据
(一)主要会计数据和财务指标

招商证券股份有限公司 2026年第一季度报告

Table with 4 columns: Item, Current Period, Last Period, and Comparison with Last Period. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

合并利润表 2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

注：“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。
(二)母公司的净资产及风险控制指标
报告期内，公司净资产和各项风险控制指标均持续符合中国证监会监督管理委员会的规定。2026年3月末公司净资产等主要风险控制指标情况如下：

Table with 4 columns: Item, Current Period, Last Period, and Comparison with Last Period. Rows include Net Assets, Capital Adequacy Ratio, etc.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

(三)非经常性损益项目和金额
√适用 □不适用
单位：元 币种：人民币

Table with 3 columns: Item, Current Period, Last Period. Rows include Non-recurring gains/losses.

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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的项目，应说明原因。
□适用 √不适用

仍主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因
单位：元 币种：人民币

Table with 4 columns: Item, Current Period, Last Period, and Change (%) with Main Reason. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

二、股东信息
(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表
单位：股

Table with 4 columns: Shareholder Name, Shareholding Percentage, Voting Rights Percentage, and Shareholding Status. Rows include Institutional Investors and Individual Shareholders.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

合并现金流量表 2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Cash Flow from Operations, Investing, Financing.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

母公司现金流量表 2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Cash Flow from Operations, Investing, Financing.

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
□适用 √不适用
前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
□适用 √不适用
三、其他重要事项
需披露投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
□适用 √不适用
四、季度财务报表
(一)审计意见类型
□适用 √不适用
(二)财务报表

合并资产负债表 2026年3月31日

Table with 3 columns: Item, 2026年3月31日, 2025年3月31日. Rows include Assets, Liabilities, Equity.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

合并利润表 2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

母公司资产负债表 2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Assets, Liabilities, Equity.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

合并现金流量表 2026年3月31日

Table with 3 columns: Item, 2026年3月31日, 2025年3月31日. Rows include Cash Flow from Operations, Investing, Financing.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

合并利润表 2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

单位：元 币种：人民币
编制单位：招商证券股份有限公司

母公司现金流量表 2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年第一季, 2025年第一季. Rows include Cash Flow from Operations, Investing, Financing.

● 对外担保逾期：无
● 特别风险提示：剔除客户资金后，2025年末招证国际、招证投管香港、CMS International Gemstone Limited资产负债率超过70%，请投资者充分关注担保风险。
一、担保基本情况
(一)担保基本情况
根据中国证监会规定，招证国际作为控股公司，必须通过其下属全资子公司开展具体业务。在经营具体业务的过程中，会以招证国际或其他子公司作为主体取得融资或进行交易，因往来银行或交易对手基于对交易主体的评估，需要招证国际或其他下属全资子公司作为担保人，以增强交易主体的对外经营及融资能力。
按照相关法律、法规及《招商证券股份有限公司章程》《招商证券股份有限公司融资担保管理办法》《招商证券国际有限公司担保管理规定》等相关规定，公司规定了招证国际及其下属全资子公司2026年度担保授权方案，具体如下：
1.同意招证国际及其下属全资子公司之间为取得融资或进行交易等主体提供担保，包括融资类担保（包括但不限于银行借款、银团贷款、发行债券或票据等）、交易类担保包括但不限于国际衍生品框架协议（ISDA）、主结算协议（Master Clearing Agreement）、债券市场协会（The Bond Market Association/TBMA）/国际证券市场协会（International Security Management Association/ISMA）全球回购协议（Global Master Repurchase Agreement/GMRA）、主券商服务协议、全球存单证券借贷主协议（Global Master Securities Lending Agreement/GMSLA）、大宗商品交易、结构性票据等以及其他担保（包括但不限于租赁担保等）。
2.担保授权额度及担保对象：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授权总额不得超过710亿等值港元，其中，融资类担保授权总额不得超过41亿等值港元。
3.担保授权额度的具体情况如下表：

Table with 10 columns: Guarantor, Beneficiary, Guarantee Type, etc. Rows include various subsidiaries and their guaranteed amounts.

4.担保类型：保证担保、抵押担保、质押担保等相关法律法规规定的担保类型。
5.授权期限：上述担保事项有效期自招商证券2025年年度股东大会审议通过之日起至2026年年度股东大会召开之日止。
6.提请股东大会授权董事会并由董事会授权招商证券分管招证国际的公司领导落实具体担保事项和金额。
以上担保授权额度为最高上限，实际担保余额将根据经营发展需要予以确定，并应当符合相关法律法规、公司及子公司相关制度和风控管控要求。
(二)本担保事项履行的内部决策程序
2026年4月29日，公司第八届董事会第三十次会议审议通过了《关于招商证券国际有限公司及其下属全资子公司2026年度担保授权方案的议案》。
本担保事项尚需提交公司董事会审议。
二、被担保人基本情况（以下财务数据为国际会计准则数据）
(一)招商证券国际有限公司
1.成立日期：1999年7月14日
2.实收资本：港元6,453,627,390元
3.注册地点：香港
4.主营业务：投资
5.主要财务状况（含客户资金）：

Table with 3 columns: Item, 2026年3月31日, 2025年3月31日. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

(二)招商证券投资(香港)有限公司
1.成立日期：2006年9月18日
2.实收资本：港元400,000,000元
3.注册地点：香港
4.主营业务：投资
5.主要财务状况：

Table with 3 columns: Item, 2026年3月31日, 2025年3月31日. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

(三)CMS International Gemstone Limited
1.成立日期：2021年8月18日
2.实收资本：美元1元
3.注册地点：英属维尔京群岛
4.主营业务：作为境外发债主体，仅承担发债主体职责
5.主要财务状况：

Table with 3 columns: Item, 2026年3月31日, 2025年3月31日. Rows include Revenue, Net Profit, Earnings Per Share, etc.

*本公司是BVI公司，不需要进行单独审计，相关财务数据并入招证国际进行合并审计
被担保人与公司关系：招证国际为公司全资子公司，招证投管香港、CMS International Gemstone Limited为招证国际全资子公司。
三、担保协议的主要内容
招证国际及其全资子公司于担保业务实际发生时签署相关协议，公司后续将按照授权规定及时公告。
四、担保的必要性和合理性
相关担保是为了满足公司下属子公司的日常经营和业务开展需要，通过提供担保，被担保人均可增强信用，相较于通过其他方式（如增资或缴纳保证金等），具有节省经营成本等优点，有利于业务拓展及公司资源优化配置，符合公司整体利益和经营战略。
被担保对象为公司合并报表范围内的子公司，违约风险和财务风险在公司可控范围内，不会损害公司及全体股东的利益。
五、董事会意见
公司第八届董事会第三十次会议审议通过了《关于招商证券国际有限公司及其下属全资子公司2026年度担保授权方案的议案》。
六、累计对外担保数量及逾期担保的数量
截至2026年4月27日，公司及控股子公司的担保均为公司对控股子公司以及控股子公司之间的担保。其中，公司对控股子公司净资产担保额度为25亿元人民币，实际担保余额0亿元人民币；公司或公司全资子公司为境外全资子公司发行境外债务融资工具提供担保总额不超过公司最近一期经审计净资产的30%；招证国际及其下属全资子公司提供的担保总额不得超过680亿等值港币（其中融资类担保总额不得超过37亿等值港币），实际担保余额为28.15亿元人民币，占公司最近一期经审计净资产的2.04%。
公司无逾期担保，无涉及诉讼的担保，无因担保被判决败诉而应承担担保损失的情况。
特此公告。
招商证券股份有限公司董事会
2026年4月29日
（被担保方最近一期资产负债率为2025年底经审计数据，不包含客户资金。）
（担保额度为最高上限（包含未提用部分），实际执行时将按照相关法律法规及上级单位的相关规定、公司及子公司相关制度和风控管控要求执行。授权有效期内如有新增担保授权方案，可在担保额度内进行调剂，资产负债率为70%以上的公司仅能从股东会审议通过资产负债率为70%以上的公司获取担保额度。）
（最近一期净资产为招商证券2025年底经审计净资产。）

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告
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法律责任。
一、董事会会议召开情况
招商证券股份有限公司（以下简称公司）第八届董事会第三十次会议通知于2026年4月15日以电子邮件方式发出。会议于2026年4月29日以现场结合视频方式召开。
本次会议由董达董事长召集。应出席董事15人，实际出席董事15人。
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《招商证券股份有限公司章程》的规定。
二、董事会会议决议情况
（一）关于公司2026年第一季度报告的议案
议案表决情况：同意15票，反对0票，弃权0票。
该议案已经招商证券董事会审计委员会预审通过。
（二）关于招商证券国际有限公司及其下属全资子公司2026年度担保授权方案的议案
同意招商证券国际有限公司（以下简称招证国际）及其下属全资子公司2026年度担保授权方案。具体内容详见与本公告同日披露于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）的《招商证券股份有限公司关于招商证券国际有限公司及其下属全资子公司2026年度担保授权的公告》。
议案表决情况：同意15票，反对0票，弃权0票。
本议案尚须提交公司股东会审议。
（三）关于《招商证券股份有限公司2026年度“提质增效回笼”行动方案》的议案
议案表决情况：同意15票，反对0票，弃权0票。
议案内容详见与本公告同日披露于上交所网站的《招商证券股份有限公司2026年度“提质增效回笼”行动方案》。
（四）关于变更公司内部审计机构负责人的议案
聘任廖雯婷女士为公司内部审计机构（稽核部）负责人，任期自本次董事会决议之日起至公司第八届董事会届满之日止。除廖先生自本次董事会决议之日起不再担任内部审计机构（稽核部）负责人。
议案表决情况：同意15票，反对0票，弃权0票。
本议案已经公司董事会审计委员会预审通过。
特此公告。
招商证券股份有限公司董事会
2026年4月29日

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告

招商证券股份有限公司 第八届董事会第三十次会议决议公告