

招商证券股份有限公司

财务报表和审计报告  
2023年12月31日止年度

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。  
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
报告编码：沪24WVUMDSQA



招商证券股份有限公司

财务报表和审计报告  
2023年12月31日止年度

---

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及母公司资产负债表	6 - 9
合并及母公司利润表	10 - 11
合并及母公司现金流量表	12 - 13
合并及母公司股东权益变动表	14 - 17
财务报表附注	18 - 162



## 审计报告

德师报(审)字(24)第P00783号  
(第1页,共5页)

招商证券股份有限公司全体股东:

### 一、审计意见

我们审计了招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)的财务报表,包括2023年12月31日的合并及母公司资产负债表、2023年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了招商证券2023年12月31日的合并及母公司财务状况以及2023年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于招商证券,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### (一) 结构化主体的合并

招商证券在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体,例如投资基金、资产管理计划、信托产品和合伙企业等。如财务报表附注八、1.(1)②及附注八、3.(1)所述,于2023年12月31日,招商证券纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的总资产计人民币342.96亿元,招商证券发起设立的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的总资产计人民币3,258.26亿元。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时,招商证券管理层根据相关合同条款,按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》(“合并财务报表准则”)关于“控制”的定义,对招商证券是否控制结构化主体作出判断,具体包括:招商证券对结构化产品拥有的权力;招商证券所持有投资组合连同其管理人报酬与信用增级所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大,从而表明招商证券控制该等结构化主体。由于结构化主体是否纳入合并范围的确定需要管理层作出重大判断,且结果与财务报表广泛相关,因此我们认为该事项属于财务报表审计的关键审计事项。



## 审计报告 - 续

德师报(审)字(24)第P00783号  
(第2页, 共5页)

## 三、关键审计事项 - 续

## (一) 结构化主体的合并 - 续

针对招商证券结构化主体的合并的事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对: (1) 了解招商证券在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的相关内部控制, 并测试相关内部控制的执行有效性; (2) 抽取重大的结构化主体, 查阅相关合同, 并评价管理层做出的判断是否符合合并财务报表准则的规定; (3) 选取样本, 检查招商证券承担或享有的可变回报的定量计算中所使用的数据与相关合同约定是否一致, 并检查其计算的正确性。

## (二) 融出资金和买入返售金融资产下股票质押式回购业务的预期信用损失的计提

如财务报表附注三、11.(7)所述, 招商证券对融出资金和买入返售金融资产下股票质押式回购业务的减值采用预期信用损失模型进行计量。如财务报表附注三、38.(3)所述, 预期信用损失计量中涉及重大的会计估计和管理层判断, 主要包括信用风险显著增加和发生减值的标准、模型和假设的使用、损失率的确定等。

预期信用损失的判断和估计的不确定性对这些资产的账面价值具有重大影响。如财务报表附注五、3所述, 于2023年12月31日, 招商证券融出资金账面价值为人民币836.66亿元, 预期信用损失为人民币2.90亿元。如财务报表附注五、8所述, 于2023年12月31日, 买入返售金融资产下股票质押式回购业务形成的金融资产账面价值为人民币177.06亿元, 预期信用损失为人民币10.03亿元。

由于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计, 且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大, 因此我们认为该事项属于财务报表审计的关键审计事项。

针对招商证券上述金融资产信用减值损失计量的事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对: (1) 了解招商证券与计提预期信用损失准备相关的内部控制, 并测试相关内部控制的执行有效性; (2) 在事务所内部减值专家的协助下, 评价招商证券预期信用损失模型和所使用的关键假设和参数是否适当, 尤其是损失率; (3) 评价管理层确定信用风险显著增加和发生减值的标准是否合理, 并选取样本, 检查信用风险显著增加和发生减值的标准在上述金融资产中的运用是否正确; (4) 选取样本, 检查预期信用损失模型的主要数据输入值是否正确, 包括信用风险敞口和损失率; (5) 对于已发生信用减值的金融资产, 抽取样本, 检查管理层基于抵押物的最新评估价值等预计的未来现金流而计算的减值准备是否恰当。





## 审计报告 - 续

德师报(审)字(24)第P00783号  
(第3页, 共5页)

## 三、关键审计事项 - 续

## (三) 第三层级金融资产的公允价值评估

如附注九、1所述, 于2023年12月31日, 招商证券以公允价值计量且分类为第三层级的金融资产为人民币137.56亿元。招商证券采用涉及大量输入值的估值技术对第三层级金融资产进行估值, 其中部分重大输入值并非基于可观察的市场数据, 包括股价波动率及流动性折扣等。由于在对第三层级金融资产估值时, 管理层需要对所采用的重大不可观察输入值作出重大估计及判断, 因此我们认为该事项属于财务报表审计的关键审计事项。

针对招商证券第三层级金融资产的公允价值评估的事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对: (1) 了解招商证券与金融资产的公允价值评估相关的内部控制, 并测试相关内部控制的执行有效性; (2) 基于相关准则和我们对行业惯例的了解, 评估管理层对第三层级金融资产估值时所采用的模型是否适当; (3) 选取样本, 针对相关金融资产, 查阅投资协议, 识别与金融资产估值相关的条款, 并评估其在估值过程中的应用; (4) 针对所选的样本, 评估管理层对第三层级金融资产估值时所采用的重大不可观察输入值及可观察输入值是否适当;

(5) 选取样本, 在事务所内部估值专家的协助下, 对第三层级金融资产进行独立估值, 并将独立估值结果与招商证券的估值结果进行比较和分析, 判断招商证券的估值结果是否适当。

## 四、其他信息

招商证券管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。



## 审计报告 - 续

德师报(审)字(24)第P00783号  
(第4页, 共5页)**五、管理层和治理层对财务报表的责任**

招商证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估招商证券的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算招商证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督招商证券的财务报告过程。

**六、注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对招商证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致招商证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。



## 审计报告 - 续

德师报(审)字(24)第P00783号  
(第5页, 共5页)

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

(6) 就招商证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通的事项中, 我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师: 陈晓莹

(项目合伙人)

陈晓莹



中国注册会计师: 周瀚林

周瀚林



2024年3月28日





财务报表

2023年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



## 合并资产负债表

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>资产:</b>			
货币资金	五、1	110,022,616,088.89	113,377,262,889.25
其中: 客户存款		95,905,684,616.76	89,128,336,409.48
结算备付金	五、2	37,691,722,388.21	23,804,906,161.09
其中: 客户备付金		20,583,829,951.60	15,929,457,717.34
融出资金	五、3	83,666,020,371.26	81,541,116,015.37
衍生金融资产	五、5	6,679,136,543.07	3,664,685,045.95
存出保证金	五、6	12,947,108,528.10	12,213,224,110.22
应收款项	五、7	663,586,140.75	959,418,111.49
买入返售金融资产	五、8	49,776,194,433.71	49,580,745,014.34
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产	五、9	278,737,716,746.15	241,775,989,271.65
债权投资	五、10	691,492,935.76	559,559,263.01
其他债权投资	五、11	70,798,037,316.89	60,888,528,258.97
其他权益工具投资	五、12	17,697,436,595.25	1,628,335,821.78
长期股权投资	五、13	11,751,540,303.63	10,745,848,897.53
固定资产	五、14	1,506,714,917.86	1,516,393,868.37
使用权资产	五、15	1,187,075,110.36	1,168,860,987.50
在建工程		32,875,802.63	32,649,352.52
无形资产	五、16	703,374,964.00	430,396,328.00
商誉	五、17	9,670,605.55	9,670,605.55
递延所得税资产	五、18	1,583,773,041.88	1,847,338,249.38
其他资产	五、19	9,706,897,446.67	5,932,085,108.80
<b>资产总计</b>		<b>695,852,990,280.62</b>	<b>611,677,013,360.77</b>

附注为财务报表的组成部分

第6页至第162页的财务报表由下列负责人签署:

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人





## 合并资产负债表 - 续

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>负债:</b>			
短期借款	五、21	6,182,839,721.74	10,608,901,887.02
应付短期融资款	五、22	57,025,735,114.01	25,147,998,691.61
拆入资金	五、23	27,061,392,192.56	10,802,438,466.70
交易性金融负债	五、24	44,535,515,916.61	47,744,018,872.49
衍生金融负债	五、5	6,938,983,402.97	2,875,038,752.70
卖出回购金融资产款	五、25	142,684,753,501.43	120,805,473,266.38
代理买卖证券款	五、26	117,852,233,465.78	106,377,654,159.44
应付职工薪酬	五、27	5,525,512,022.56	6,558,871,912.19
应交税费	五、28	427,962,555.22	712,013,415.48
应付款项	五、29	38,084,761,578.56	25,105,453,962.40
合同负债		55,486,067.19	63,807,800.00
长期借款	五、30	1,907,610,886.52	1,163,140,747.44
应付债券	五、31	121,992,465,259.37	134,627,741,792.54
递延所得税负债	五、18	558,414,028.45	481,907,892.67
租赁负债	五、32	1,255,518,258.99	1,243,345,928.31
预计负债		677,440.83	86,314,087.31
其他负债	五、33	1,726,196,600.71	2,015,808,383.96
<b>负债合计</b>		<b>573,816,058,013.50</b>	<b>496,419,930,018.64</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	五、34	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具	五、35	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其中: 永续债		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积	五、36	40,362,973,914.29	40,346,871,309.87
减: 库存股		-	-
其他综合收益	五、37	504,617,049.67	57,427,391.15
盈余公积	五、38	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	五、39	18,667,643,973.41	17,042,850,081.41
未分配利润	五、40	33,493,517,212.85	28,794,772,095.26
归属于母公司股东权益合计		121,961,426,964.03	115,174,595,691.50
少数股东权益	五、41	75,505,303.09	82,487,650.63
<b>股东权益合计</b>		<b>122,036,932,267.12</b>	<b>115,257,083,342.13</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>695,852,990,280.62</b>	<b>611,677,013,360.77</b>

附注为财务报表的组成部分



## 财务报表

2023年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 母公司资产负债表

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>资产:</b>			
货币资金		55,149,411,951.18	66,775,368,570.46
其中: 客户存款		49,064,040,600.46	57,640,494,427.38
结算备付金		39,787,922,959.46	23,942,744,520.79
其中: 客户备付金		23,607,668,500.41	17,875,248,839.82
融出资金		81,423,718,443.98	78,659,209,332.38
衍生金融资产		4,699,496,714.36	2,917,523,925.14
存出保证金		7,647,729,931.40	7,947,557,055.28
应收款项	六、1	477,253,218.38	695,288,919.75
买入返售金融资产		49,776,194,433.71	49,580,745,014.34
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产		238,894,172,438.59	208,983,990,194.09
债权投资		-	15,538,544.07
其他债权投资		68,207,091,632.78	58,608,252,454.80
其他权益工具投资		17,583,530,776.02	1,538,047,377.41
长期股权投资	六、2	30,621,336,742.93	29,612,561,854.53
固定资产		1,440,443,761.66	1,455,633,520.33
使用权资产		1,065,711,649.30	1,034,670,717.43
在建工程		8,637,492.13	10,316,613.30
无形资产		642,615,405.42	390,785,200.74
递延所得税资产		1,438,983,087.04	1,698,560,975.87
其他资产	六、3	8,550,091,960.89	5,130,809,550.04
<b>资产总计</b>		<b>607,414,342,599.23</b>	<b>538,997,604,340.75</b>

附注为财务报表的组成部分



## 财务报表

2023年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 母公司资产负债表 - 续

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>负债:</b>			
应付短期融资款		56,979,599,687.02	25,113,020,712.83
拆入资金		26,420,988,101.73	10,802,438,466.70
交易性金融负债		39,185,099,090.39	41,818,084,679.80
衍生金融负债		4,499,531,442.98	2,135,710,480.43
卖出回购金融资产款		139,152,739,444.93	116,558,515,908.44
代理买卖证券款		70,851,406,372.92	74,116,727,277.84
应付职工薪酬		5,127,940,270.98	6,282,332,877.16
应交税费		165,637,344.14	336,829,812.94
应付款项		35,469,120,554.34	23,857,161,415.15
合同负债		51,280,000.00	63,807,800.00
应付债券		117,436,095,387.80	131,140,406,742.39
租赁负债		1,127,400,484.49	1,103,172,293.13
预计负债		535,780.52	86,314,087.31
其他负债		960,782,559.80	942,789,444.72
<b>负债合计</b>		<b>497,428,156,522.04</b>	<b>434,357,311,998.84</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其中: 永续债		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积		40,249,268,247.79	40,233,165,643.37
减: 库存股		-	-
其他综合收益		178,665,544.59	-170,658,144.56
盈余公积		5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备		16,937,215,728.81	15,441,978,448.46
未分配利润		23,688,361,742.19	20,203,131,580.83
<b>股东权益合计</b>		<b>109,986,186,077.19</b>	<b>104,640,292,341.91</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>607,414,342,599.23</b>	<b>538,997,604,340.75</b>

附注为财务报表的组成部分





## 财务报表

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 合并利润表

项目	附注	本年发生额	上年发生额 (已重述)
<b>一、营业总收入</b>		<b>19,821,213,073.58</b>	<b>19,219,229,958.91</b>
利息净收入	五、42	1,452,398,422.90	1,341,732,234.60
其中：利息收入		10,975,823,121.53	10,668,243,176.47
利息支出		9,523,424,698.63	9,326,510,941.87
手续费及佣金净收入	五、43	8,277,455,739.71	9,467,265,265.92
其中：经纪业务手续费净收入		5,530,826,876.11	6,443,302,342.69
投资银行业务手续费净收入		1,301,574,732.39	1,392,501,817.37
资产管理业务手续费净收入		712,889,680.67	828,806,494.65
投资收益（损失以“-”号填列）	五、44	6,201,242,869.95	9,399,655,926.14
其中：对联营和合营企业的投资收益		1,534,458,353.95	1,661,710,563.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-338,062.36	-6,481,041.35
其他收益	五、45	102,109,086.10	201,557,784.58
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、46	2,063,288,429.19	-2,622,934,607.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）	五、60	57,847,091.32	-50,520,698.01
其他业务收入	五、47	1,662,234,620.27	1,482,473,351.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,636,814.14	702.25
<b>二、营业总支出</b>		<b>10,522,826,088.61</b>	<b>10,446,523,912.45</b>
税金及附加	五、48	112,555,506.58	125,695,658.24
业务及管理费	五、49	8,747,730,854.57	8,649,123,077.56
信用减值损失	五、50	187,816,077.73	300,542,919.61
其他资产减值损失		-	6,915,401.34
其他业务成本	五、47	1,474,723,649.73	1,364,246,855.70
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>9,298,386,984.97</b>	<b>8,772,706,046.46</b>
加：营业外收入		2,661,227.07	2,054,341.32
其中：政府补助		-	121,765.06
减：营业外支出	五、51	5,355,752.87	243,100,397.64
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>9,295,692,459.17</b>	<b>8,531,659,990.14</b>
减：所得税费用	五、52	526,605,621.75	454,530,055.26
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>8,769,086,837.42</b>	<b>8,077,129,934.88</b>
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,769,086,837.42	8,077,129,934.88
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者（或股东）的净利润		8,763,959,184.96	8,070,242,869.23
2.少数股东损益		5,127,652.46	6,887,065.65
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	五、53	<b>187,866,942.26</b>	<b>76,138,642.86</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		187,866,942.26	76,138,642.86
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-152,265,952.86	-224,908,586.52
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-152,265,952.86	-224,908,586.52
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		340,132,895.12	301,047,229.38
1.权益法可结转损益的其他综合收益		13,271,590.57	2,493,223.85
2.其他债权投资公允价值变动		243,221,391.83	-151,625,647.47
3.其他债权投资信用损失准备		554,584.11	-15,291,098.59
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		83,085,328.61	465,470,751.59
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>8,956,953,779.68</b>	<b>8,153,268,577.74</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		8,951,826,127.22	8,146,381,512.09
归属于少数股东的综合收益总额		5,127,652.46	6,887,065.65
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	五、54	0.94	0.86
（二）稀释每股收益（元/股）	五、54	0.94	0.86

附注为财务报表的组成部分



## 财务报表

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 母公司利润表

项目	附注	本年发生额	上年发生额 (已重述)
<b>一、营业总收入</b>		<b>15,255,949,301.60</b>	<b>15,007,162,307.06</b>
利息净收入	六、4	1,284,403,533.42	962,681,333.37
其中: 利息收入		9,444,883,977.86	9,752,400,914.29
利息支出		8,160,480,444.44	8,789,719,580.92
手续费及佣金净收入	六、5	7,130,857,306.09	8,284,270,294.59
其中: 经纪业务手续费净收入		5,150,145,398.85	6,110,318,919.47
投资银行业务手续费净收入		1,262,460,249.27	1,384,536,928.02
资产管理业务手续费净收入		-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	六、6	5,613,389,527.09	6,833,575,546.96
其中: 对联营和合营企业的投资收益		1,534,445,191.32	1,661,055,038.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)		-338,062.36	-6,481,041.35
其他收益		87,595,402.25	130,759,495.51
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六、7	926,576,262.00	-1,145,022,977.36
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-132,907.52	-203,122,383.85
其他业务收入		210,242,119.43	144,020,997.84
资产处置收益(损失以“-”号填列)		3,018,058.84	-
<b>二、营业总支出</b>		<b>7,683,921,698.37</b>	<b>7,830,920,396.40</b>
税金及附加		102,743,043.84	111,795,050.29
业务及管理费	六、8	7,438,089,071.53	7,571,058,534.89
信用减值损失		143,089,583.00	148,066,811.22
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>7,572,027,603.23</b>	<b>7,176,241,910.66</b>
加: 营业外收入		1,216,152.48	1,933,754.04
其中: 政府补助		-	3,005.42
减: 营业外支出		4,733,643.00	242,735,151.69
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>7,568,510,112.71</b>	<b>6,935,440,513.01</b>
减: 所得税费用		146,594,443.08	54,143,266.23
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>7,421,915,669.63</b>	<b>6,881,297,246.78</b>
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		7,421,915,669.63	6,881,297,246.78
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>88,972,920.34</b>	<b>-373,439,120.02</b>
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		-160,442,581.07	-222,193,590.83
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-160,442,581.07	-222,193,590.83
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		249,415,501.41	-151,245,529.19
1.权益法可结转损益的其他综合收益		13,271,590.57	2,493,223.85
2.其他债权投资公允价值变动		233,769,992.28	-154,073,385.21
3.其他债权投资信用损失准备		2,373,918.56	334,632.17
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>7,510,888,589.97</b>	<b>6,507,858,126.76</b>

附注为财务报表的组成部分





## 财务报表

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 合并现金流量表

项目	附注	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		-	52,204,265,716.87
收取利息、手续费及佣金的现金	五、55(5)	19,493,169,234.40	20,738,462,603.01
拆入资金净增加额		16,215,920,631.26	4,070,000,000.00
回购业务资金净增加额		21,555,608,739.16	-
融出资金净减少额		-	17,892,376,523.64
代理买卖证券收到的现金净额		11,868,687,058.34	5,793,182,644.57
收到其他与经营活动有关的现金	五、55(1)	10,866,960,415.51	5,439,799,033.55
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>80,000,346,078.67</b>	<b>106,138,086,521.64</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		29,105,227,943.11	-
回购业务资金净减少额		-	17,321,698,094.39
融出资金净增加额		1,661,631,210.54	-
支付利息、手续费及佣金的现金		7,379,154,485.79	6,289,664,206.26
支付给职工以及为职工支付的现金		6,993,713,063.45	7,513,518,241.10
支付的各项税费		1,722,442,444.47	2,927,697,242.10
支付其他与经营活动有关的现金	五、55(2)	6,034,451,036.25	9,581,666,334.67
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>52,896,620,183.61</b>	<b>43,634,244,118.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五、56(1)	<b>27,103,725,895.06</b>	<b>62,503,842,403.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
取得投资收益收到的现金		2,350,435,317.68	2,093,899,519.85
收回投资收到的现金		3,096,928.25	7,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,140,998.34	-
收到其他与投资活动有关的现金	五、55(3)	509,398.88	1,630,326.15
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>2,358,182,643.15</b>	<b>2,102,729,846.00</b>
投资支付的现金		25,844,794,088.88	20,672,275,215.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		608,243,995.15	560,249,804.52
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>26,453,038,084.03</b>	<b>21,232,525,019.55</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-24,094,855,440.88</b>	<b>-19,129,795,173.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		-	15,000,000,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		720,144,000.00	4,736,880,924.83
发行债券收到的现金		137,081,570,840.37	71,104,880,688.05
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>137,801,714,840.37</b>	<b>90,841,761,612.88</b>
偿还债务支付的现金		121,516,937,561.35	85,262,138,790.01
偿还租赁负债支付的现金		396,982,223.94	393,798,294.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	五、55(6)	8,186,521,687.96	11,185,711,784.38
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		12,110,000.00	11,820,000.00
赎回发行的其他权益工具		-	15,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55(4)	-	14,150,943.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>130,100,441,473.25</b>	<b>111,855,799,812.62</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>7,701,273,367.12</b>	<b>-21,014,038,199.74</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>276,213,269.19</b>	<b>1,186,828,763.36</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五、56(1)	<b>10,986,357,090.49</b>	<b>23,546,837,793.19</b>
加: 年初现金及现金等价物余额	五、56(1)	135,284,782,722.23	111,737,944,929.04
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	五、56(2)	<b>146,271,139,812.72</b>	<b>135,284,782,722.23</b>

附注为财务报表的组成部分





## 母公司现金流量表

项目	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	50,235,648,274.57
收取利息、手续费及佣金的现金	16,757,490,757.10	18,467,637,335.53
拆入资金净增加额	15,580,635,000.00	4,070,000,000.00
回购业务资金净增加额	22,329,846,664.49	-
融出资金净减少额	-	16,438,954,406.61
收到其他与经营活动有关的现金	8,635,310,327.02	1,138,511,567.06
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>63,303,282,748.61</b>	<b>90,350,751,583.77</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	25,371,703,279.42	-
回购业务资金净减少额	-	18,632,441,259.84
融出资金净增加额	2,316,349,419.44	-
代理买卖证券支付的现金净额	2,670,724,201.12	3,324,481,873.05
支付利息、手续费及佣金的现金	6,298,489,596.58	5,716,770,018.70
支付给职工以及为职工支付的现金	6,237,663,964.61	6,685,171,445.93
支付的各项税费	824,883,878.58	2,066,393,163.38
支付其他与经营活动有关的现金	1,819,303,041.53	10,201,601,356.34
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>45,539,117,381.28</b>	<b>46,626,859,117.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,764,165,367.33</b>	<b>43,723,892,466.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
取得投资收益收到的现金	2,467,692,103.82	2,071,566,328.82
收回投资收到的现金	1,820,000,000.00	700,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	509,398.88	1,616,674.40
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,293,201,502.70</b>	<b>2,773,183,003.22</b>
投资支付的现金	28,302,383,487.74	21,070,663,076.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	543,509,704.17	505,190,733.20
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>28,845,893,191.91</b>	<b>21,575,853,810.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-24,552,691,689.21</b>	<b>-18,802,670,806.93</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	15,000,000,000.00
发行债券收到的现金	131,895,012,596.00	68,954,863,892.10
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>131,895,012,596.00</b>	<b>83,954,863,892.10</b>
偿还债务支付的现金	112,824,519,462.00	82,736,403,544.00
偿还租赁负债支付的现金	356,420,670.86	322,425,845.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,740,572,532.40	11,026,200,059.06
赎回发行的其他权益工具	-	15,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	14,150,943.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>120,921,512,665.26</b>	<b>109,099,180,392.31</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,973,499,930.74</b>	<b>-25,144,316,500.21</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>28,520,787.49</b>	<b>-54,286,074.28</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号填列）</b>	<b>4,213,494,396.35</b>	<b>-277,380,914.89</b>
加：年初现金及现金等价物余额	90,657,497,260.79	90,934,878,175.68
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>94,870,991,657.14</b>	<b>90,657,497,260.79</b>

附注为财务报表的组成部分



## 招商证券股份有限公司

## 财务报表

2023年12月31日止年度

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

## 合并股东权益变动表

项目	2023年12月31日止年度									
	归属于母公司所有者权益									
	股本	其他权益工具 未续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计	
一、上年年末余额	附注五、34 8,696,526,806.00	附注五、35 15,000,000,000.00	附注五、36 40,346,871,309.87	附注五、37 57,427,391.15	附注五、38 5,236,148,007.81	附注五、39 17,042,850,081.41	附注五、40 28,779,253,529.94	附注五、41 82,487,650.63	115,241,564,776.81	
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	15,518,565.32	-	15,518,565.32	
二、本年初余额(已重述)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,346,871,309.87	57,427,391.15	5,236,148,007.81	17,042,850,081.41	28,794,772,095.26	82,487,650.63	115,257,083,342.13	
三、本年增减变动金额	-	-	16,102,604.42	447,189,658.52	-	1,624,793,892.00	4,698,745,117.59	-6,982,347.54	5,779,848,924.99	
(一) 综合收益总额	-	-	-	187,866,942.26	-	-	8,763,959,184.96	5,127,652.46	8,956,953,779.68	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	16,102,604.42	-	-	-	-	-	16,102,604.42	
1.其他(附注五、36)	-	-	16,102,604.42	-	-	-	-	-	16,102,604.42	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	1,624,793,892.00	-3,805,891,351.11	-12,110,000.00	-2,193,207,459.11	
1.提取一般风险准备(附注五、39)	-	-	-	-	-	1,624,793,892.00	-1,624,793,892.00	-	-	
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-1,608,857,459.11	-12,110,000.00	-1,620,967,459.11	
3.其他(附注五、35)	-	-	-	-	-	-	-572,240,000.00	-	-572,240,000.00	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	259,322,716.26	-	-	-259,322,716.26	-	-	
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	259,322,716.26	-	-	-259,322,716.26	-	-	
四、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,362,973,914.29	504,617,049.67	5,236,148,007.81	18,667,643,973.41	33,493,517,212.85	75,505,303.09	122,036,932,267.12	

附注为财务报表的组成部分



## 招商证券股份有限公司

## 财务报表

2023年12月31日止年度

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

## 合并股东权益变动表 - 续

项目	2022年12月31日止年度(已重述)									
	归属于母公司所有者权益									
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计	
附注五、34	附注五、35	附注五、36	附注五、37	附注五、38	附注五、39	附注五、40	附注五、41			
一、上年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-31,248,474.95	5,236,148,007.81	15,507,909,799.99	27,732,671,239.85	87,420,584.98	112,590,450,216.95	
加: 会计政策变更							17,594,240.04	-	17,594,240.04	
二、本年初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-31,248,474.95	5,236,148,007.81	15,507,909,799.99	27,750,265,479.89	87,420,584.98	112,608,044,456.99	
三、本年增减变动金额	-	-	-14,150,943.40	88,675,866.10	-	1,534,940,281.42	1,044,506,615.37	-4,932,934.35	2,649,038,885.14	
(一) 综合收益总额	-	-	-	76,138,642.86	-	-	8,070,242,869.23	6,887,065.65	8,153,268,577.74	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-	-14,150,943.40	
1.发行永续债(附注五、35)	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	15,000,000,000.00	
2.发行永续债的承销费(附注五、36)	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-	-14,150,943.40	
3.赎回永续债	-	-15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-15,000,000,000.00	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.提取一般风险准备(附注五、39)	-	-	-	-	1,534,940,281.42	-7,013,199,030.62	-	-11,820,000.00	-5,490,078,749.20	
2.对股东的分配	-	-	-	-	1,534,940,281.42	-4,696,124,475.24	-	-11,820,000.00	-4,707,944,475.24	
3.其他(附注五、35)	-	-	-	12,537,223.24	-	-782,134,273.96	-	-	-782,134,273.96	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	12,537,223.24	-	-12,537,223.24	-	-	-	
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	12,537,223.24	-	-12,537,223.24	-	-	-	
四、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,346,871,309.87	57,427,391.15	5,236,148,007.81	17,042,850,081.41	28,794,772,095.26	82,487,650.63	113,257,083,342.13	

附注为财务报表的组成部分





## 招商证券股份有限公司

## 财务报表

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 母公司股东权益变动表

项目	2023年12月31日止年度							股东权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,233,165,543.37	-170,558,144.56	5,236,148,007.81	15,441,978,448.46	20,187,719,653.07	104,624,880,414.15
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	15,411,927.76	15,411,927.76
二、本年初余额(已重述)	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,233,165,543.37	-170,558,144.56	5,236,148,007.81	15,441,978,448.46	20,203,131,580.83	104,640,292,341.91
三、本年增减变动金额	-	-	16,102,504.42	349,323,689.15	-	1,495,237,280.35	3,485,230,161.36	5,345,893,735.28
(一) 综合收益总额	-	-	-	88,972,920.34	-	-	7,421,915,669.63	7,510,888,589.97
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	16,102,504.42	-	-	-	-	16,102,604.42
1.其他	-	-	16,102,504.42	-	-	-	-	16,102,604.42
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	1,495,237,280.35	-3,676,334,739.46	-2,181,097,459.11
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,495,237,280.35	-1,495,237,280.35	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-1,608,857,459.11	-1,608,857,459.11
3.其他	-	-	-	-	-	-	-572,240,000.00	-572,240,000.00
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	260,350,768.81	-	-	-260,350,768.81	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	260,350,768.81	-	-	-260,350,768.81	-
四、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,249,268,247.79	178,565,544.39	5,236,148,007.81	16,937,215,728.81	23,688,361,742.19	109,986,186,077.19

附注为财务报表的组成部分



## 招商证券股份有限公司

## 财务报表

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 母公司股东权益变动表 - 续

项目	股本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		永续债							
一、上年年末余额	8,696,525,806.00	15,000,000,000.00		40,247,316,586.77	196,857,434.80	5,236,148,007.81	14,065,368,888.24	20,165,463,702.05	103,607,681,425.67
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	17,162,482.08	17,162,482.08
二、本年初余额	8,696,525,806.00	15,000,000,000.00		40,247,316,586.77	196,857,434.80	5,236,148,007.81	14,065,368,888.24	20,182,626,184.13	103,624,843,907.75
三、本年增减变动金额	-	-	-	-14,150,943.40	-367,515,579.36	-	1,376,609,560.22	20,505,396.70	1,015,448,434.16
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-373,439,120.02	-	-	6,881,297,246.78	6,507,858,126.76
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-14,150,943.40
1. 发行永续债	-	15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	15,000,000,000.00
2. 发行永续债的承销费	-	-	-	-14,150,943.40	-	-	-	-	-14,150,943.40
3. 赎回永续债	-	-15,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-15,000,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	1,376,609,560.22	-6,854,868,309.42	-5,478,258,749.20
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	1,376,609,560.22	-1,376,609,560.22	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-4,696,124,475.24	-4,696,124,475.24
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-782,134,273.96	-782,134,273.96
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	5,923,540.66	-	-	-5,923,540.66	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	5,923,540.66	-	-	-5,923,540.66	-
四、本年年末余额	8,696,525,806.00	15,000,000,000.00		40,233,165,643.37	-170,658,144.56	5,236,148,007.81	15,441,978,448.46	20,203,131,580.83	104,640,292,341.91

附注为财务报表的组成部分



## 一、 公司基本情况

招商证券股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）的前身是招商银行证券业务部。经中国人民银行深圳经济特区分行批准，1993年8月1日深圳市工商行政管理局（以下简称“深圳市工商局”）核准登记招商银行证券业务部为企业法人，注册资本人民币2,500万元，招商银行证券业务部据此成为招商银行的二级法人单位。

1994年4月29日，中国人民银行以银复〔1994〕161号文同意招商银行在原证券业务部基础上组建招银证券公司作为招商银行独资设立的专业证券公司，并按照银行业、证券业分业经营、分业管理的原则，招商银行总部及各分支机构一律不再经营证券业务，其全部证券营业部一律划归招银证券公司管理。1994年8月26日，深圳市工商局核准招商银行证券业务部变更登记为深圳招银证券公司，注册资本人民币15,000万元。同年9月28日，深圳市工商局核准深圳招银证券公司更名为招银证券公司。

1998年11月6日，经中国人民银行以《关于招银证券公司增资改制的批复》（银复〔1997〕529号）、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以《关于同意招银证券公司增资改制、更名的批复》（证监机字〔1998〕27号）批准，并经深圳市工商局核准登记，招银证券公司增资改制并更名为国通证券有限责任公司，注册资本人民币80,000万元，其中，招商银行以招银证券公司经评估的净资产出资，持股30%；新增加的股东包括招商局轮船股份有限公司等11家企业，以货币资金出资，合计持股70%。

2000年8月31日，经中国证监会以《关于核准国通证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2000〕15号），并经深圳市工商局核准登记，国通证券有限责任公司进行增资扩股，由招商银行等12家股东共增加缴付出资额计人民币140,000万元，公司注册资本增加至人民币220,000万元。此后至2001年，国通证券有限责任公司曾发生多次股权转让，其股东由12家增加至40家，同时招商银行所持本公司全部股份已转让给招商局集团有限公司下属控股公司。

2001年12月26日，根据《财政部关于国通证券股份有限公司筹国有股权管理有关问题的批复》（财企〔2001〕723号）、中国证监会《关于同意国通证券有限责任公司改制为股份有限公司的批复》（证监机构字〔2001〕285号）、深圳市人民政府《关于整体改组设立国通证券股份有限公司的批复》（深府股〔2001〕49号），并经深圳市工商行政管理局核准登记，国通证券有限责任公司整体改制变更设立为国通证券股份有限公司，即由国通证券有限责任公司的40家股东作为发起人，以国通证券有限责任公司2000年12月31日经审计的净资产值人民币240,028.0638万元，按1:1的比例折合为国通证券股份有限公司的股本总额，各发起人以其拥有的国通证券有限责任公司股权在上述净资产中所占比例分别持有国通证券股份有限公司的相应股份，公司注册资本为人民币240,028.0638万元。

2002年6月28日，根据中国证监会《关于国通证券股份有限公司更名、迁址有关材料备案的回函》（机构部部函〔2002〕120号），并经深圳市工商局核准登记，国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司。



## 一、 公司基本情况 - 续

2006年，经中国证监会证监机构字〔2006〕179号文批复同意，本公司各股东同比例缩减股份，缩减股份后注册资本总额变更为人民币172,691.5266万元，然后再新增注册资本人民币150,000万元，新增后的注册资本为人民币322,691.5266万元。

根据2009年11月2日中国证监会证监许可〔2009〕1132号文核准，本公司获准向社会公开发售人民币普通股股票358,546,141股。2009年11月17日，本公司在上海证券交易所挂牌交易，本次A股发行的股份数为358,546,141股，发行后公司注册资本为人民币3,585,461,407元，总股本为3,585,461,407股。

2011年本公司实施2010年利润分配以及资本公积转增股本方案，以总股本3,585,461,407股为基数，资本公积每10股转增3股，转增后注册资本为人民币4,661,099,829元，总股本为4,661,099,829股。

2014年5月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2014〕455号）核准，本公司非公开发行人民币普通股1,147,035,700股，发行后总股本为5,808,135,529股。

2016年10月，本公司在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）完成境外上市外资股（以下简称“H股”）的首次公开发售，共向公众发售891,273,800股每股面值人民币1元的新股。

2020年7月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2020〕723号）核准，本公司向原股东配售人民币普通股（A股）共计1,702,997,123股，发行后总股本为8,402,406,452股。

2020年8月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司境外上市外资股配股的批复》（证监许可〔2019〕1946号）核准，本公司向符合资格H股股东配售境外上市外资股（H股）共计294,120,354股，发行后总股本为8,696,526,806股。

截至2023年12月31日，本公司累计发行股本总额为人民币8,696,526,806.00元，实收资本为人民币8,696,526,806.00元。

本集团经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品业务；证券投资基金托管；股票期权做市；上市证券做市交易；商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；以及中国证监会批准的其他业务。

## 一、 公司基本情况 - 续

截至2023年12月31日, 本公司在北京、上海、广州、深圳等城市已开立265家批准设立的证券营业部和13家分公司; 拥有全资子公司5家, 即招商证券国际有限公司、招商期货有限公司、招商致远资本投资有限公司、招商证券投资有限公司、招商证券资产管理有限公司。

本公司的第一大股东为招商局金融控股有限公司, 实际控制人为招商局集团有限公司。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外, 本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2023年修订)、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》(2021年修订)及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》披露有关财务信息。

### 2. 持续经营

本集团对自2023年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价, 未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此, 本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司于2023年12月31日的合并及母公司财务状况以及2023年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 2. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度, 即每年1月1日起至12月31日止。

### 3. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币, 本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 4. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值的，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层级：第一层级输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层级输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层级输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益总额、营业收入总额、营业支出总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 6. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下的企业合并

本集团与参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 7. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报, 并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时, 结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即, 自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合, 如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益, 且在以后会计期间不予转回。

#### 8. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化, 本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时, 终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司, 处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司, 其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方, 无论该项企业合并发生在报告期的任一时点, 视同该子公司或被合并方自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围, 其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 合并财务报表 - 续

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 9. 合营安排

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

#### 10. 现金及现金等价物

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 11. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一时，终止确认：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利已终止；
- 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第23号-金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债或其一部分的现时义务已解除时，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债或其一部分终止确认的，本集团将终止确认部分的账面价值与支付的对价包括转出的非现金资产或承担的新金融负债之间的差额，计入当期损益。

本集团回购金融负债一部分的，应当按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价包括转出的非现金资产或承担的负债之间的差额，应当计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (2) 金融资产的分类

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

在初始确认时，本集团可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经做出，不得撤销。

按照上述条件分类为以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (3) 金融负债和权益工具

###### ① 负债和权益的分类

集团签发的债券与权益工具根据合同协议的实质以及金融负债与权益的定义区分为金融负债或权益。

###### ② 金融负债

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债含属于金融负债的衍生工具和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；
- 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；
- 不属于上述情形的财务担保合同，以及不属于上述情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

###### ③ 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

##### (4) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具即主合同中的衍生工具。嵌入衍生工具与主合同构成混合合同。

混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (5) 金融工具的重分类

本集团改变管理金融资产的业务模式时, 按以下规定对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本集团对所有金融负债均不得进行重分类。

本集团对金融资产进行重分类, 自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理, 不对以前已经确认的利得、损失包括减值损失或利得或利息进行追溯调整。

- 本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的, 按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。
- 本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的, 按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出, 调整该金融资产在重分类日的公允价值, 并以调整后的金额作为新的账面价值, 即视同该金融资产一直以摊余成本计量。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的, 继续以公允价值计量该金融资产。同时, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转入当期损益。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的, 以其在重分类日的公允价值作为新的账面余额。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的, 继续以公允价值计量该金融资产。

对金融资产重分类进行处理的, 本集团根据该金融资产在重分类日的公允价值确定其实际利率。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (6) 金融工具的计量

本集团初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“收入准则”）确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产、应收票据及应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团应当对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系如债务人的信用评级被上调，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

##### (7) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资；
- 租赁应收款；
- 合同资产；
- 本集团发行的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (7) 金融工具的减值 - 续

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失（即全部现金短缺的现值）的加权平均值。

本集团对不含重大融资成分的应收账款按照简化模型计量损失准备，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团对重大应收账款单独进行减值测试，并且对具有类似信用风险特征的应收账款组合采用减值矩阵计提减值。

对于其他金融工具，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益；

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等，具体对于融出资金、买入返售金融资产下股票质押式回购采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (8) 利得和损失

本集团将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 属于套期关系的一部分；
- 是一项对非交易性权益工具的投资，且企业已按照“9.（2）金融资产的分类”规定将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益；
- 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由企业自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益，该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益；
- 是一项按照“9.（2）金融资产的分类”分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息应当计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

##### (9) 公允价值的确定方法

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价值即脱手价格，该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在有序交易中实际发生的市场交易的价格。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (9) 公允价值的确定方法 - 续

金融工具不存在活跃市场的，本集团采用适当的估值技术，审慎确认其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本集团优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

##### (10) 金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法

- ① 本集团在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

本集团在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

- ② 本集团保留了被转移金融资产所有权上几乎所有风险和报酬而不满足终止确认条件的，继续确认被转移金融资产整体，将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本集团应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 金融工具 - 续

##### (11) 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量, 并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产, 公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得包括最近的市场交易价格等, 或使用估值技术确定例如现金流量折现法、期权定价模型等。本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整, 以反映交易对手和集团自身的信用风险。

##### (12) 金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的, 同时交易双方准备按净额进行结算, 或同时结清资产和负债时, 金融资产和金融负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

#### 12. 存货

本集团的存货主要包括大宗商品等, 存货按成本进行初始计量。

资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货, 按存货类别计提存货跌价准备; 对于在同一地区交易的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 合并计提存货跌价准备; 其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后, 如果以前减记存货价值的影响因素已经消失, 导致存货的可变现净值高于其账面价值的, 在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回, 转回的金额计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 13. 长期股权投资

##### (1) 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

##### (2) 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 13. 长期股权投资 - 续

##### (3) 后续计量及损益确认方法

###### ① 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

###### ② 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外, 本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位, 合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时, 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 不调整长期股权投资的初始投资成本; 初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值; 对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的, 按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整, 并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易, 投出或出售的资产不构成业务的, 未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销, 在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失, 属于所转让资产减值损失的, 不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时, 以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外, 如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务, 则按预计承担的义务确认预计负债, 计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的, 本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 13. 长期股权投资 - 续

##### (4) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时, 其账面价值与实际取得价款的差额, 计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资, 处置后的剩余股权仍采用权益法核算的, 原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 并按比例结转当期损益; 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益, 按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资, 处置后剩余股权仍采用成本法核算的, 其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益, 采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 并按比例结转当期损益; 因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的, 在编制个别财务报表时, 处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按权益法核算, 并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整; 处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理, 其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前, 因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益, 在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中, 处置后的剩余股权采用权益法核算的, 其他综合收益和其他所有者权益按比例结转; 处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的, 其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的, 处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算, 其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益, 在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益, 在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权, 如果上述交易属于一揽子交易的, 将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理, 在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 先确认为其他综合收益, 到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 14. 固定资产及折旧

##### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

##### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	年限平均法	30—50年	5.00	1.90—3.17
电子设备	年限平均法	5年	5.00	19.00
运输工具	年限平均法	5年	5.00	19.00
其他	年限平均法	5年	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 15. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### 16. 无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

#### 17. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，主要包括租入营业用房的装修支出、电话中继线及网络设备初装费等。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

本集团在年末对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用摊余值全部转入当期损益。

租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，按租赁期和预计使用年限两者中较低者进行摊销。



### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 18. 除商誉以外的长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 19. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 20. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### 21. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券发行价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

#### 22. 永续债

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团根据所发行的永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出分配作为本集团的利润分配，其回购等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

### 三、 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 23. 收入确认

各项收入同时满足下列条件的, 才能予以确认:

- 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务;
- 该合同明确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务;
- 该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款;
- 该合同具有商业实质, 即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额;
- 本集团因向客户提供劳务而有权取得的对价很可能收回。

对于不符合上述条件的, 只有在不再负有向客户提供劳务的剩余义务, 且已向客户收取的对价无需退回时, 才能将已收取的对价确认为收入; 否则, 应当将已收取的对价作为合同负债进行会计处理。

满足下列条件之一的, 应在某一时段内确认收入, 否则应在某一时点确认收入:

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益;
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品;
- 本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途, 且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点确认收入的, 应当考虑下列迹象:

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利, 即客户就该商品或服务负有现时付款义务;
- 本集团已将该商品实物转移给客户, 即客户已实际占有该商品;
- 本集团已按合同条款提供全部或阶段性服务, 客户已接受该服务;
- 其他表明客户已取得商品控制权或已实质获得服务的迹象。

具体如下:

##### (1) 手续费及佣金收入

- ① 代理客户买卖证券的手续费收入, 在代理买卖证券交易日确认为收入。
- ② 代理兑付证券业务的手续费收入, 在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 23. 收入确认 - 续

(1) 手续费及佣金收入 - 续

- ③ 代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。
  - ④ 承销与保荐业务的手续费收入，在完成合同约定的履约义务时确认。
  - ⑤ 受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本集团享有的收益，按权责发生制原则确认。
  - ⑥ 财务顾问业务的手续费收入，在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。
- (2) 利息收入是根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。
- (3) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。
- (4) 按成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益；按权益法核算的长期股权投资，在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限按权益份额计算应享有或分担的被投资单位实现的净损益确认当期投资收益。
- (5) 金融工具的收入确认原则参见附注三、11.金融工具。

#### 24. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 24. 政府补助 - 续

与收益相关的政府补助，用于补偿集团以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿集团已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

#### 25. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间通常指1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### 26. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 26. 所得税- 续

##### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额, 以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异, 采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异, 本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限, 确认相关的递延所得税资产。此外, 与商誉的初始确认相关的, 以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异, 不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减, 以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债, 除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间, 而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日, 对于递延所得税资产和递延所得税负债, 根据税法规定, 按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益, 以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外, 其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日, 对递延所得税资产的账面价值进行复核, 如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时, 减记的金额予以转回。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 26. 企业所得税 - 续

##### (3) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 27. 外币业务和外币报表折算

##### (1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；

（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益中的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 27. 外币业务和外币报表折算 - 续

##### (2) 外币报表核算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### 28. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

##### (1) 本集团作为承租人

###### ① 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 28. 租赁 - 续

##### (1) 本集团作为承租人 - 续

##### ② 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额。
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额。
- 本集团发生的初始直接费用。
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### ③ 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格。
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项。
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 28. 租赁 - 续

##### (1) 本集团作为承租人 - 续

##### ③ 租赁负债 - 续

租赁期开始日后, 本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用, 并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后, 发生下列情形的, 本集团重新计量租赁负债, 并调整相应的使用权资产, 若使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本集团将差额计入当期损益:

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的, 本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动, 本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

##### ④ 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁, 选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁, 是指在租赁期开始日, 租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁, 是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币5万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额, 在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入当期损益或相关资产成本。

##### ⑤ 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的, 本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围。
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的, 在租赁变更生效日, 本集团重新分摊变更后合同的对价, 重新确定租赁期, 并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的, 本集团相应调减使用权资产的账面价值, 并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的, 本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 28. 租赁 - 续

##### (2) 本集团作为出租人

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，除非其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式。出租人发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

##### ① 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

##### ② 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

##### ③ 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

##### ④ 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 29. 债务重组

##### (1) 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组, 本集团初始确认受让的金融资产以外的资产时, 以成本计量, 其中存货的成本, 包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本, 包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额, 应当计入当期损益。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的, 首先按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权, 然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例, 对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配, 并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额, 计入当期损益。

#### 30. 买入返售与卖出回购款项

##### (1) 买入返售业务

对于买入返售业务, 按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日, 按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

##### (2) 卖出回购业务

对于卖出回购业务, 按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日, 按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

#### 31. 融资融券业务

融资融券业务, 分为融资业务和融券业务两类。本集团对融出的资金确认应收债权, 并确认相应利息收入; 对融出的自有证券, 不终止确认该证券; 对客户融资融券并代客户买卖证券时, 作为证券经纪业务进行会计处理。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 32. 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中进行核算。本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，本集团代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

#### 33. 证券承销业务

本集团证券承销的方式包括余额包销和代销；在余额包销和代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入；在余额包销方式下，本集团对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为金融资产，根据“附注三、11.金融工具”进行分类。

#### 34. 受托投资管理业务

本集团受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本集团享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

本集团开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本集团参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求，对本集团开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

#### 35. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注十二、资产负债表日后事项中单独披露。

#### 36. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 37. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。下列各方构成本集团的关联方：

- 母公司/实际控制人；
- 子公司；
- 受同一母公司/实际控制人控制的其他企业；
- 实施共同控制的投资方；
- 施加重大影响的投资方；
- 合营企业及其子公司；
- 联营企业及其子公司；
- 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 本集团或其母公司/实际控制人关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业；
- 本集团设立的企业年金基金。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

#### 38. 重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，实际的结果可能与本集团的估计存在误差。

##### (1) 结构化主体的合并

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1) 拥有对被投资者的权力；2) 通过参与被投资者的活动而享有或有权获得可变回报及；3) 有能力运用对被投资者的权利影响所得到的回报的金额。倘若有事实及情况显示上述三项要素中的一项或多项有所变动。则本集团需要重新评估是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业，本集团会评估其所持有投资组合连同其管理人报酬与信用增级所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大。从而表明，本集团是资产管理计划、投资基金及合伙企业的主要责任人。若本集团为主要责任人，则本集团投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业须纳入合并范围。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 38. 重大会计判断和估计 - 续

##### (2) 金融资产分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量测试和业务模式测试。本集团需考虑在业务模式评估日可获得的所有相关证据，包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式。本集团也需要对所持金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付进行判断。

##### (3) 预期信用损失

**信用风险的显著增加和信用减值：**本集团在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加以及是否发生信用减值，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

**建立具有相似信用风险特征的资产组：**当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重新组合。这可能会导致新建资产组合或将资产重新划分至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

**模型和假设的使用：**本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

**前瞻性信息：**在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

**违约率：**违约率是预期信用风险的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

**违约损失率：**违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

有关上述重大判断和估计具体详情参见附注十三、2。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 38. 重大会计判断和估计 - 续

##### (4) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具, 本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息; 当可观察市场信息无法获得时, 将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

##### (5) 递延所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理做出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规, 谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。

#### 39. 重要会计政策和会计估计的变更

财政部于2022年11月30日发布了《企业会计准则解释第16号》(以下简称“解释16号”), 规范了关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税初始确认豁免的会计处理。

解释16号对《企业会计准则第18号——所得税》中递延所得税初始确认豁免的范围进行了修订, 明确对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易, 不适用《企业会计准则第18号——所得税》关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。该规定自2023年1月1日起施行, 可以提前执行。集团自2023年1月1日起施行, 并对于财务报表列报最早期间的期初至2022年12月31日之间发生的单项交易采用追溯调整法进行会计处理, 并重述了比较年度财务报表。具体影响列示如下:

项目	2021年12月31日	调整	2022年1月1日 (已重述)
递延所得税资产	1,561,414,589.17	16,976,110.56	1,578,390,699.73
递延所得税负债	491,856,628.43	-618,129.48	491,238,498.95
未分配利润	27,732,671,239.85	17,594,240.04	27,750,265,479.89

项目	2022年12月31日	调整	2023年1月1日 (已重述)
递延所得税资产	1,832,205,146.50	15,133,102.88	1,847,338,249.38
递延所得税负债	482,293,355.11	-385,462.44	481,907,892.67
未分配利润	28,779,253,529.94	15,518,565.32	28,794,772,095.26

项目	2022年度	调整	2022年度 (已重述)
所得税费用	452,454,380.54	2,075,674.72	454,530,055.26

## 四、 税项

## 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税（注1）	应纳税所得额	25%、20%（注2）、16.5%（注3）、15%（注4）
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	6%、3%（注5）
城市维护建设税	应缴增值税税额	7%
教育费附加	应缴增值税税额	3%
地方教育费附加	应缴增值税税额	2%

注1：根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》总局公告2012年第57号的规定，本公司的所得税实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

注2：根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13号）、《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2023〕6号）以及《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12号）等规定，自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；自2023年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对小型微利企业减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，延续执行至2027年12月31日。本公司之子公司招商致远资本投资有限公司下属3家子公司享受上述税收优惠政策。

注3：本公司之子公司招商证券国际有限公司及其下属注册地在香港的控股子公司缴纳香港特别行政区利得税率。根据香港利得税两级制，符合要求的实体，其利润不超过200万港元部分按8.25%征税，超过200万港元的部分按16.5%征税。不符合两级制要求的实体的利润继续按16.5%固定税率征税。

注4：根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司下属子公司赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司享受上述税收优惠政策。

注5：根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140号）、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2号）以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号）规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自2018年1月1日（含）起，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释

## 1. 货币资金

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
银行存款			110,004,730,340.02			113,348,283,630.89
其中: 自有资金			14,099,045,723.26			24,219,947,221.41
人民币	8,740,543,343.61	1.0000	8,740,543,343.61	12,854,131,652.44	1.0000	12,854,131,652.44
港币	3,892,777,692.02	0.90622	3,527,579,673.44	6,883,040,362.89	0.89327	6,145,990,912.46
美元	241,573,285.80	7.0827	1,710,991,111.34	731,300,679.56	6.9646	5,093,216,712.86
南韩元	15,293,082,970.00	0.005514	84,326,059.50	14,696,795,166.00	0.005523	81,170,399.70
英镑	1,811,579.79	9.0411	16,378,674.04	3,056,660.88	8.3941	25,657,917.09
欧元	77,959.15	7.8592	612,696.55	196,375.25	7.4229	1,457,673.84
日元	228,769,559.00	0.050213	11,487,205.87	219,559,996.00	0.052358	11,495,722.27
新加坡元	470,689.33	5.3772	2,530,990.67	490,252.82	5.1831	2,541,029.39
澳元	784,385.44	4.8484	3,803,014.37	762,264.22	4.7138	3,593,161.08
加元	76,619.75	5.3673	411,241.18	76,702.31	5.1385	394,134.82
纽西兰元	67,360.85	4.4991	303,063.20	67,457.42	4.4162	297,905.46
瑞士法郎	9,342.57	8.4184	78,649.49	-	7.5432	-
客户资金			95,905,684,616.76			89,128,336,409.48
人民币	89,628,132,797.73	1.0000	89,628,132,797.73	81,223,747,426.52	1.0000	81,223,747,426.52
港币	5,041,657,585.06	0.90622	4,568,828,577.53	6,844,538,149.08	0.89327	6,113,126,339.18
美元	238,534,871.49	7.0827	1,689,470,934.30	248,949,139.33	6.9646	1,733,831,175.78
日元	361,914,219.00	0.050213	18,172,798.68	151,969,068.00	0.052358	7,956,796.46
新加坡元	48,383.79	5.3772	260,169.32	2,369,324.59	5.1831	12,280,446.28
加元	-	5.3673	-	71,741.55	5.1385	368,643.95
欧元	4.05	7.8592	31.83	121,752.35	7.4229	903,755.52
英镑	75,062.11	9.0411	678,644.04	4,254,637.51	8.3941	35,713,852.72
澳元	29,012.32	4.8484	140,663.33	86,548.66	4.7138	407,973.07
其他货币资金			17,885,748.87			28,979,258.36
人民币	17,885,748.87	1.0000	17,885,748.87	28,979,258.36	1.0000	28,979,258.36
合计			110,022,616,088.89			113,377,262,889.25

其中, 融资融券业务:

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有信用资金	11,992,961.59		11,992,961.59	110,385,931.16		110,385,931.16
人民币	11,992,961.59	1.0000	11,992,961.59	110,385,931.16	1.0000	110,385,931.16
客户信用资金	5,899,651,085.25		5,899,651,085.25	7,427,124,373.93		7,427,124,373.93
人民币	5,899,651,085.25	1.0000	5,899,651,085.25	7,427,124,373.93	1.0000	7,427,124,373.93

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 1. 货币资金 - 续

货币资金的说明:

- (1) 于2023年12月31日, 用于申购股票、基金等金融资产的存出投资款人民币17,857,977.28元(2022年12月31日: 人民币21,007,706.02元)为使用受限的其他货币资金。
- (2) 于2023年12月31日, 本集团存放在境外的货币资金共计折合人民币11,033,442,540.50元(2022年12月31日: 折合人民币18,897,091,511.99元), 主要为本公司之子公司招商证券国际有限公司存放在境外的资金。
- (3) 于2023年12月31日, 本集团使用受限制的银行存款共计人民币1,122,465,099.98元(2022年12月31日: 人民币1,703,272,910.34元), 主要为本公司及子公司招商证券资产管理有限公司存放在银行的风险准备金和本公司之子公司招商期货有限公司质押的定期存款。

## 2. 结算备付金

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
<b>自有备付金</b>			<b>17,107,892,436.61</b>			<b>7,875,448,443.75</b>
人民币	17,046,821,540.19	1.0000	17,046,821,540.19	7,764,550,033.70	1.0000	7,764,550,033.70
港币	514,000.47	0.90622	465,797.51	36,949.96	0.89327	33,006.29
美元	8,474,000.72	7.0827	60,019,679.66	15,845,655.48	6.9646	110,303,310.85
欧元	14,380.37	7.8592	113,018.20	14,380.37	7.4229	106,744.05
新加坡元	87,852.61	5.3772	472,401.05	87,852.61	5.1831	455,348.86
<b>客户普通备付金</b>			<b>18,406,200,226.79</b>			<b>13,885,393,168.73</b>
人民币	18,106,390,112.58	1.0000	18,106,390,112.58	13,432,601,444.36	1.0000	13,432,601,444.36
港币	177,180,732.25	0.90622	160,564,723.18	203,949,884.85	0.89327	182,182,313.64
美元	19,659,930.68	7.0827	139,245,391.03	38,854,983.07	6.9646	270,609,410.73
<b>客户信用备付金</b>			<b>2,177,629,724.81</b>			<b>2,044,064,548.61</b>
人民币	2,177,629,724.81	1.0000	2,177,629,724.81	2,044,064,548.61	1.0000	2,044,064,548.61
<b>合计</b>			<b>37,691,722,388.21</b>			<b>23,804,906,161.09</b>

于2023年12月31日, 本集团无使用受限的结算备付金(2022年12月31日: 无)。

于2023年12月31日, 结算备付金较上年末增加人民币13,886,816,227.12元, 增长比例为58.34%, 主要是自有备付金存款规模增加所致。



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 3. 融出资金

## (1) 按项目列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
境内		
其中: 个人	70,350,572,152.60	65,824,418,025.40
机构	9,024,205,725.96	11,234,010,433.72
小计	79,374,777,878.56	77,058,428,459.12
境外		
其中: 个人	1,202,379,650.34	1,324,094,243.63
机构	1,104,013,482.64	1,599,030,238.75
小计	2,306,393,132.98	2,923,124,482.38
加: 应计利息	2,274,548,336.61	1,804,293,926.69
减: 信用损失准备(注)	289,698,976.89	244,730,852.82
<b>合计</b>	<b>83,666,020,371.26</b>	<b>81,541,116,015.37</b>

注: 于2023年12月31日, 融出资金减值准备中包含应计利息的减值准备人民币2,858,660.33元(2022年12月31日: 人民币2,032,557.20元)。

## (2) 客户因融资融券业务向本公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2023年12月31日	2022年12月31日
股票	204,815,593,801.23	205,593,006,271.23
基金	10,263,783,195.05	3,489,181,589.93
资金	4,258,483,644.03	8,360,104,298.19
债券	751,995,438.63	781,082,247.70
<b>合计</b>	<b>220,089,856,078.94</b>	<b>218,223,374,407.05</b>

## (3) 按账龄列示

项目	2023年12月31日			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
融资融券业务融出资金	79,374,777,878.56	97.18	222,749,110.86	0.28
3个月以内(含3个月)	28,153,754,386.92	34.47	6,856,903.90	0.02
3-6个月(含6个月)	10,741,299,940.45	13.15	15,521,797.76	0.14
6个月以上	40,479,723,551.19	49.56	200,370,409.20	0.50
香港孖展融资	2,306,393,132.98	2.82	64,091,205.70	2.78
<b>合计</b>	<b>81,681,171,011.54</b>	<b>100.00</b>	<b>286,840,316.56</b>	<b>0.35</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 3. 融出资金 - 续

## (3) 按账龄列示 - 续

项目	2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
融资融券业务融出资金	77,058,428,459.12	96.34	201,480,496.23	0.26
3个月以内 (含3个月)	28,662,820,318.49	35.84	7,282,576.82	0.03
3-6个月 (含6个月)	7,385,729,750.49	9.23	5,054,239.66	0.07
6个月以上	41,009,878,390.14	51.27	189,143,679.75	0.46
香港孖展融资	2,923,124,482.38	3.66	41,217,799.39	1.41
合计	79,981,552,941.50	100.00	242,698,295.62	0.30

## (4) 预期信用损失减值准备

融出资金	2023年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	83,345,114,358.66	3,815,812.12	606,789,177.37	83,955,719,348.15
预期信用损失准备	113,663,030.70	1,297.72	176,034,648.47	289,698,976.89

融出资金	2022年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	81,396,879,922.06	82,991,315.11	305,975,631.02	81,785,846,868.19
预期信用损失准备	101,598,941.49	85,987.68	143,045,923.65	244,730,852.82

## 4. 融券业务情况

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>融出证券</b>		
— 交易性金融资产	918,382,736.30	546,745,082.90
— 其他权益工具投资	921,579,148.94	658,106,692.38
— 香港孖展融资担保物	855,250,543.37	1,972,388,146.57
— 借入证券	6,217,122.31	6,626,276.86
— 转融通融入证券	2,055,678,954.59	2,349,163,790.58
<b>融入证券</b>		
— 借入证券	6,217,122.31	6,626,276.86
— 转融通融入证券	4,689,968,685.00	3,819,570,869.00

截至2023年12月31日, 本集团融券业务无违约情况。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 5. 衍生金融工具

类别	2023年12月31日		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	871,230,092,920.38	19,919,113.01	34,322,973.69
权益衍生工具	277,906,904,153.11	5,797,429,241.21	5,930,484,888.31
货币衍生工具	33,931,540,717.78	55,059,575.64	20,546,800.49
信用衍生工具	851,245,232.80	1,556,140.00	4,847,305.77
其他衍生工具	142,707,535,924.78	805,172,473.21	948,781,434.71
<b>合计</b>	<b>1,326,627,318,948.85</b>	<b>6,679,136,543.07</b>	<b>6,938,983,402.97</b>

类别	2022年12月31日		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	1,288,145,882,438.14	27,929,014.06	12,313,669.23
权益衍生工具	140,435,635,002.73	3,328,147,951.92	2,697,403,466.88
货币衍生工具	25,913,288,354.45	213,901,550.27	35,946,537.32
信用衍生工具	997,806,265.55	8,047,025.54	143,858.00
其他衍生工具	60,578,528,975.96	86,659,504.16	129,231,221.27
<b>合计</b>	<b>1,516,071,141,036.83</b>	<b>3,664,685,045.95</b>	<b>2,875,038,752.70</b>

注：在当日无负债结算制度下，本集团于本年末所持有的境内期货投资业务、在全国银行间同业拆借中心交易的利率互换合约和债券远期合约以及在中国外汇交易中心交易的外汇合约形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示。

## 6. 存出保证金

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
交易保证金	12,890,983,725.56	12,154,179,176.30
信用保证金	56,124,802.54	59,044,933.92
<b>合计</b>	<b>12,947,108,528.10</b>	<b>12,213,224,110.22</b>

## (1) 分币种列示

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币	折算汇率	折合人民币金额
<b>交易保证金</b>			<b>12,890,983,725.56</b>			<b>12,154,179,176.30</b>
人民币	12,720,403,730.27	1.0000	12,720,403,730.27	11,917,174,371.31	1.0000	11,917,174,371.31
港币	184,871,126.45	0.90622	167,533,962.72	258,938,282.58	0.89327	231,299,961.84
美元	430,066.58	7.0827	3,046,032.57	819,120.00	6.9646	5,704,843.15
<b>信用保证金</b>			<b>56,124,802.54</b>			<b>59,044,933.92</b>
人民币	56,124,802.54	1.0000	56,124,802.54	59,044,933.92	1.0000	59,044,933.92
<b>合计</b>			<b>12,947,108,528.10</b>			<b>12,213,224,110.22</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 7. 应收款项

## (1) 按项目列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
应收手续费及佣金	647,167,214.46	868,168,280.51
应收往来及清算款	94,188,185.17	147,864,184.30
减: 信用损失准备	77,769,258.88	56,614,353.32
账面价值	663,586,140.75	959,418,111.49

## (2) 按账龄分析

账龄	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	570,965,116.60	77.02	129,616.72	0.02	857,859,796.75	84.43	176,415.52	0.02
1-2年 (含2年)	37,351,672.74	5.04	910,227.41	2.44	105,873,024.07	10.42	11,504,321.41	10.87
2-3年 (含3年)	80,867,166.06	10.91	31,795,798.35	39.32	15,533,375.31	1.53	12,235,860.85	78.77
3年以上	52,171,444.23	7.03	44,933,616.40	86.13	36,766,268.68	3.62	32,697,755.54	88.93
合计	741,355,399.63	100.00	77,769,258.88	10.49	1,016,032,464.81	100.00	56,614,353.32	5.57

## (3) 按评估方式列示

评估方式	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提信用损失准备	55,488,095.22	7.48	55,488,095.22	100.00	22,888,673.52	2.25	22,888,673.52	100.00
组合计提信用损失准备	685,867,304.41	92.52	22,281,163.66	3.25	993,143,791.29	97.75	33,725,679.80	3.40
合计	741,355,399.63	100.00	77,769,258.88	10.49	1,016,032,464.81	100.00	56,614,353.32	5.57

以上减值按照简化方法计提, 为整个存续期预期信用损失。上述单项计提信用损失准备的应收账款账龄在2-3年 (含3年) 和3年以上的金额分别为人民币22,951,851.74元和人民币32,536,243.48元。

其中: 年末对原值1,000万元以上的应收账款单项计提信用损失准备的情况

单位名称	账面余额	信用损失准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
客户1	22,178,233.19	22,178,233.19	100.00	该应收款存在明显信用损失迹象

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 7. 应收款项 - 续

## (4) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	36,141,924.57	4.88%	1年以内(含1年)	应收管理费
客户2	22,178,233.19	2.99%	3年以上	应收管理费
客户3	17,973,037.43	2.42%	2年以内(含2年)	应收管理费
客户4	17,353,944.11	2.34%	1年以内(含1年)	席位佣金
客户5	13,432,544.83	1.81%	1年以内(含1年)	席位佣金

年末应收款项余额中无应收持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## 8. 买入返售金融资产

## (1) 按金融资产种类列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
股票	18,707,444,851.24	14,254,602,858.19
债券	32,038,864,340.60	36,152,511,457.00
其中: 企业债	163,490,000.00	409,211,600.00
金融债	4,762,429,404.37	3,717,750,000.00
国债	5,378,183,676.23	3,049,344,000.00
其他	21,734,761,260.00	28,976,205,857.00
加: 应计利息	32,896,230.52	59,772,218.38
减: 信用损失准备(注)	1,003,010,988.65	886,141,519.23
<b>账面价值</b>	<b>49,776,194,433.71</b>	<b>49,580,745,014.34</b>

注: 于2023年12月31日, 买入返售金融资产信用损失准备中包含应计利息的信用损失准备人民币4,007.24元(2022年12月31日: 人民币56,135.19元)。

## (2) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类披露

期限	2023年12月31日	2022年12月31日
一个月内	2,402,562,398.71	2,111,453,503.82
一个月至三个月内	1,618,786,245.19	1,774,340,291.20
三个月至一年内	13,406,096,207.34	10,243,585,554.21
一年以上	1,280,000,000.00	125,223,508.96
加: 应计利息	1,466,719.72	16,385,460.53
减: 信用损失准备	1,003,010,988.65	886,141,519.23
<b>账面价值</b>	<b>17,705,900,582.31</b>	<b>13,384,846,799.49</b>



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 8. 买入返售金融资产 - 续

## (3) 按业务类别列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
债券质押式	28,561,753,260.00	36,152,511,457.00
债券买断式	3,477,111,080.60	-
股票质押式	18,707,444,851.24	14,254,602,858.19
加: 应计利息	32,896,230.52	59,772,218.38
减: 信用损失准备	1,003,010,988.65	886,141,519.23
<b>账面价值</b>	<b>49,776,194,433.71</b>	<b>49,580,745,014.34</b>

## (4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
担保物	84,832,962,628.16	83,900,270,105.20
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	3,683,790,380.00	-
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物	902,800,193.70	-

## (5) 预期信用减值损失准备

股票质押式回购	2023年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	17,732,593,355.20	-	976,318,215.76	18,708,911,570.96
预期信用损失	26,692,772.89	-	976,318,215.76	1,003,010,988.65
担保物公允价值	47,239,200,490.96	-	-	47,239,200,490.96

股票质押式回购	2022年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	12,934,276,210.58	122,015,631.78	1,214,696,476.36	14,270,988,318.72
预期信用损失	13,904,713.74	2,400,000.00	869,836,805.49	886,141,519.23
担保物公允价值	38,335,573,692.36	652,280,000.00	435,027,288.91	39,422,880,981.27

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 9. 交易性金融资产

## (1) 按项目列示

项目	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
	2023年12月31日		2022年12月31日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	175,064,427,775.14	172,576,644,056.69	148,400,038,997.37	147,114,285,248.30
基金	41,662,742,275.95	41,804,851,664.59	50,079,135,858.67	50,263,717,971.58
股权投资	40,774,956,432.43	39,210,694,581.68	26,595,538,122.42	26,909,567,449.96
证券公司资产管理计划	1,510,149,164.70	1,516,875,022.27	1,026,395,521.17	1,026,013,954.77
银行理财产品	1,070,065,232.47	1,070,000,000.00	998,231,390.90	1,000,000,000.00
信托产品	851,301,869.06	839,786,274.18	232,394,547.00	229,970,000.00
其他	17,804,073,996.40	16,251,674,109.70	14,444,254,834.12	13,204,717,668.69
<b>合计</b>	<b>278,737,716,746.15</b>	<b>273,270,525,709.11</b>	<b>241,775,989,271.65</b>	<b>239,748,272,293.30</b>

## (2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或 变现方面的其他重大限制	2023年12月31日	2022年12月31日
股票	已融出证券	375,789,253.45	309,350,009.10
股票	大宗交易锁定	-	753,467,844.00
股票	限售股	918,828,951.78	1,356,522,634.09
基金	已融出证券	374,103,493.92	56,999.80
基金	限售REITs	63,666,800.18	179,839,000.00
基金	卖出回购业务转让过户或质押	21,492,979.29	21,048,430.23
基金	未上市处在封闭运作期的基金	-	10,000,000.00
债券	卖出回购业务转让过户或质押	107,681,676,367.62	85,337,913,468.57
债券	债券借贷业务质押	24,014,293,486.00	27,053,173,675.78
债券	衍生业务保证金质押	626,571,315.44	2,048,692,205.33
证券公司资产管理计划	以管理人身份认购的集合理财产品份额承诺 不退出或维持杠杆比例	25,807,297.17	86,197,713.43
银行理财产品	定期开放式理财产品	-	998,231,390.90
其他	承诺存续期内不申赎的结构性存款	33,000,000.00	100,000,000.00

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 10. 债权投资

## (1) 按项目列示

项目	2023年12月31日			
	初始成本	利息	信用损失准备	账面价值
企业债	20,000,000.00	400,937.77	6,673.97	20,394,263.80
收益凭证	665,803,458.88	5,605,445.50	310,232.42	671,098,671.96
<b>合计</b>	<b>685,803,458.88</b>	<b>6,006,383.27</b>	<b>316,906.39</b>	<b>691,492,935.76</b>

项目	2022年12月31日			
	初始成本	利息	信用损失准备	账面价值
企业债	219,418,796.65	5,645,295.71	83,295,370.60	141,768,721.76
收益凭证	417,675,186.59	433,398.02	318,043.36	417,790,541.25
<b>合计</b>	<b>637,093,983.24</b>	<b>6,078,693.73</b>	<b>83,613,413.96</b>	<b>559,559,263.01</b>

## (2) 存在有承诺条件的债权投资

项目	限制条件	2023年12月31日	2022年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	10,083,077.46	76,082,539.08
债券	债券借贷业务质押	-	-

## (3) 预期信用损失信用损失准备

债权投资	2023年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	691,809,842.15	-	-	691,809,842.15
信用损失准备	316,906.39	-	-	316,906.39

债权投资	2022年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	536,143,410.40	-	107,029,266.57	643,172,676.97
信用损失准备	345,714.86	-	83,267,699.10	83,613,413.96

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 其他债权投资

## (1) 按项目列示

项目	2023年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计信用损失准备
国债	24,442,475,210.56	355,710,339.88	24,464,721.68	24,822,650,272.12	-
地方债	18,820,000,000.00	283,273,869.87	122,171,152.02	19,225,445,021.89	-
金融债	8,608,332,062.08	232,237,253.94	45,987,727.95	8,886,557,043.97	-
企业债	8,399,459,109.65	129,695,736.60	24,760,512.76	8,553,915,359.01	4,409,818.04
其他	9,156,000,000.00	127,617,463.52	25,852,156.38	9,309,469,619.90	4,556,933.61
<b>合计</b>	<b>69,426,266,382.29</b>	<b>1,128,534,663.81</b>	<b>243,236,270.79</b>	<b>70,798,037,316.89</b>	<b>8,966,751.65</b>

项目	2022年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计信用损失准备
国债	25,673,689,536.85	552,230,511.97	-74,933,463.42	26,150,986,585.40	-
地方债	15,480,000,000.00	357,300,498.01	35,869,139.98	15,873,169,637.99	-
金融债	5,800,000,000.00	121,224,131.27	11,294,283.12	5,932,518,414.39	-
企业债	5,976,679,641.45	94,161,391.34	-43,036,885.43	6,027,804,147.36	4,734,213.89
其他	6,824,365,500.00	87,697,539.60	-8,013,565.77	6,904,049,473.83	2,857,726.11
<b>合计</b>	<b>59,754,734,678.30</b>	<b>1,212,614,072.19</b>	<b>-78,820,491.52</b>	<b>60,888,528,258.97</b>	<b>7,591,940.00</b>

## (2) 存在有承诺条件的其他债权投资

项目	限制条件	2023年12月31日	2022年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	30,331,665,065.26	30,202,225,204.15
债券	债券借贷业务质押	18,040,778,135.89	15,948,938,800.22
债券	衍生业务保证金质押	72,580,206.68	575,324,294.67

## (3) 预期信用损失减值准备

其他债权投资	2023年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	70,798,037,316.89	-	-	70,798,037,316.89
信用损失准备	8,966,751.65	-	-	8,966,751.65

其他债权投资	2022年12月31日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	60,888,528,258.97	-	-	60,888,528,258.97
信用损失准备	7,591,940.00	-	-	7,591,940.00

本年及上年其他债权投资信用损失准备无重大的阶段间的转移。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 12. 其他权益工具投资

## (1) 其他权益工具投资情况

项目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
股票(注1)	1,652,662,634.99	1,619,778,215.25	34,772,332.45	1,817,216,099.40	1,628,335,821.78	23,224,930.91
其他(注2)	16,093,187,759.69	16,077,658,380.00	90,866,735.85	-	-	-
<b>合计</b>	<b>17,745,850,394.68</b>	<b>17,697,436,595.25</b>	<b>125,639,068.30</b>	<b>1,817,216,099.40</b>	<b>1,628,335,821.78</b>	<b>23,224,930.91</b>

注1: 该类股票主要为本集团用于融券业务的专用股票。由于该类投资并非为交易目的而持有, 本集团将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。由于本公司战略调整, 本集团对上述部分的股票投资进行处置。

注2: 该类投资主要为永续债投资, 本集团持有该类永续债的目的并非为了近期出售, 因此将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

## (2) 存在限售期限及有承诺条件的其他权益工具投资

项目	限售条件或 变现方面的其他重大限制	2023年12月31日	2022年12月31日
永续债	卖出回购业务转让过户或质押	4,981,539,925.37	-
永续债	债券借贷业务质押	1,953,691,964.43	-
股票	已融出证券	921,579,148.94	658,106,692.38

## (3) 本年终止确认的其他权益工具投资

项目	终止确认时公允价值	本年股利收入	终止确认时从其他综合收益 转入留存收益的累计损失
股票	1,368,110,869.61	31,570,961.66	-252,782,964.65
永续债	146,637,000.00	6,637,000.00	-6,539,751.61
小计	1,514,747,869.61	38,207,961.66	-259,322,716.26

## 招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 五、合并财务报表项目注释 - 续

#### 13. 长期股权投资

##### (1) 按类别列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
对合营企业投资	283.32	-
对联营企业投资	12,420,689,616.09	11,414,998,493.31
长期股权投资合计	12,420,689,899.41	11,414,998,493.31
减: 长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
<b>长期股权投资账面价值</b>	<b>11,751,540,303.63</b>	<b>10,745,848,897.53</b>

##### (2) 对联营企业投资情况

被投资单位	2023年1月1日 余额	本年增减变动								2023年12月31日 余额	2023年12月31日 减值准备余额
		增加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其他		
博时基金管理有限公司(以下简称“博时基金”)	6,824,903,569.85	-	-	746,767,106.47	-644,044.73	16,102,604.42	269,500,000.00	-	-	7,317,629,236.01	669,149,595.78
招商基金管理有限公司(以下简称“招商基金”)	3,878,268,856.49	-	-	789,016,785.66	13,915,635.30	-	285,544,497.91	-	-	4,395,656,779.54	-
广东股权交易中心股份有限公司(注1)	39,592,705.57	-	-	-1,338,700.81	-	-	-	-	-	38,254,004.76	-
湖南霖厚企业管理咨询服务有限公司(注2)	3,083,765.62	-	3,096,928.25	13,162.63	-	-	-	-	-	-	-
二十一世纪科技投资有限责任公司(注3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	10,745,848,897.53	-	3,096,928.25	1,534,458,353.95	13,271,590.57	16,102,604.42	555,044,497.91	-	-	11,751,540,020.31	669,149,595.78

注1: 本集团对广东股权交易中心股份有限公司的财务和经营政策拥有参与决策的权力, 因此作为联营企业核算。

注2: 湖南霖厚企业管理咨询服务有限公司曾用名湖南招商湘江产业管理有限公司。截至2023年12月31日, 本集团已全额转让持有的湖南霖厚企业管理咨询服务有限公司股权。

注3: 二十一世纪科技投资有限责任公司处于停业清理, 本集团已对该投资全额确认投资损失。

##### (3) 合营企业和联营企业的财务信息

重要联营企业的主要财务信息与不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息见附注八、2.在合营企业和联营企业中的权益。



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 14. 固定资产

## (1) 固定资产情况

项目	房屋、建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、原价					
2023年1月1日	1,277,179,002.94	60,687,145.70	1,154,432,132.37	66,372,755.94	2,558,671,036.95
本年增加	164,963.72	9,728,793.26	217,712,003.49	1,275,330.99	228,881,091.46
(1) 购置	164,963.72	9,728,793.26	217,712,003.49	1,275,330.99	228,881,091.46
本年减少	35,200,967.27	4,453,484.01	71,750,325.53	3,522,615.42	114,927,392.23
(1) 处置或报废	35,200,967.27	4,453,484.01	71,750,325.53	3,522,615.42	114,927,392.23
外币报表折算影响	-	17,971.43	764,300.59	477,647.81	1,259,919.83
2023年12月31日	1,242,142,999.39	65,980,426.38	1,301,158,110.92	64,603,119.32	2,673,884,656.01
二、累计折旧					
2023年1月1日	325,234,336.23	51,528,739.21	598,715,762.15	49,111,153.40	1,024,589,990.99
本年增加	31,856,265.51	2,715,604.79	159,541,723.51	10,078,401.16	204,191,994.97
(1) 本年计提	31,856,265.51	2,715,604.79	159,541,723.51	10,078,401.16	204,191,994.97
本年减少	4,209,653.91	4,230,809.81	68,435,925.94	3,408,110.68	80,284,500.34
(1) 处置或报废	4,209,653.91	4,230,809.81	68,435,925.94	3,408,110.68	80,284,500.34
外币报表折算影响	-	17,971.43	550,656.25	416,447.26	985,074.94
2023年12月31日	352,880,947.83	50,031,505.62	690,372,215.97	56,197,891.14	1,149,482,560.56
三、减值准备					
2023年1月1日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
2023年12月31日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
四、账面价值					
2023年12月31日	871,574,873.97	15,948,920.76	610,785,894.95	8,405,228.18	1,506,714,917.86
2023年1月1日	934,257,489.12	9,158,406.49	555,716,370.22	17,261,602.54	1,516,393,868.37

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2023年12月31日 账面价值	未办妥产权证书的原因
新能源大厦房产	297,363.92	历史原因未办妥
远东商务中心二楼	1,905,751.11	历史原因未办妥
红树福苑A座房产	2,554,117.92	企业人才房
松坪村三期西区2栋	639,453.62	企业人才房
合计	5,396,686.57	

## (3) 年末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置情况

本集团本年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为人民币426,522,464.12元, 无暂时闲置的固定资产。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
2023年1月1日	2,653,880,720.66
本年增加	369,454,585.52
本年减少	137,537,149.29
外币报表折算影响	3,260,163.69
2023年12月31日	2,889,058,320.58
二、累计折旧	
2023年1月1日	1,485,019,733.16
本年增加	339,448,968.30
(1) 本年计提	339,448,968.30
本年减少	124,433,862.85
外币报表折算影响	1,948,371.61
2023年12月31日	1,701,983,210.22
三、减值准备	
2023年1月1日	-
本年增加	-
本年减少	-
2023年12月31日	-
四、账面价值	
2023年12月31日	1,187,075,110.36
2023年1月1日	1,168,860,987.50

本集团主要租赁为房屋租赁。本集团房屋租赁的租赁期为12个月至15年。租赁条款为在个别基础上磋商，包括各种不同条款及条件。在确定租期及评估不可撤回期间的长度时，本集团应用合同的定义并确定合同可强制执行的期间。

本年度，本集团与租赁相关的现金流出合计人民币403,667,765.61元（2022年度：人民币401,865,011.22元）。

本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用，详见附注五、49.业务及管理费。租赁负债的利息费用，详见附注五、42.利息净收入。

截至2023年12月31日，除本集团向出租人支付的押金作为租入资产的担保权益外，租赁协议不附加任何其他担保条款。租入资产不可被用于借款担保。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 16. 无形资产

## (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	交易席位费	其他	合计
一、账面原值				
2023年1月1日	432,600,000.00	82,777,609.63	40,691,324.66	556,068,934.29
本年增加	-	-	330,536,431.45	330,536,431.45
(1) 购置	-	-	330,536,431.45	330,536,431.45
本年减少	20,834,016.00	-	3,486,329.18	24,320,345.18
(1) 处置	20,834,016.00	-	3,486,329.18	24,320,345.18
外币报表折算影响	-	284,920.07	642,087.05	927,007.12
2023年12月31日	411,765,984.00	83,062,529.70	368,383,513.98	863,212,027.68
二、累计摊销				
2023年1月1日	44,814,799.26	61,419,527.10	12,486,284.10	118,720,610.46
本年增加	10,842,913.24	-	26,256,013.02	37,098,926.26
(1) 计提	10,842,913.24	-	26,256,013.02	37,098,926.26
本年减少	2,554,699.64	-	730,215.21	3,284,914.85
(1) 处置	2,554,699.64	-	730,215.21	3,284,914.85
外币报表折算影响	-	18,777.50	230,883.33	249,660.83
2023年12月31日	53,103,012.86	61,438,304.60	38,242,965.24	152,784,282.70
三、减值准备				
2023年1月1日	-	6,951,995.83	-	6,951,995.83
本年增加	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算影响	-	100,785.15	-	100,785.15
2023年12月31日	-	7,052,780.98	-	7,052,780.98
四、账面价值				
2023年12月31日	358,662,971.14	14,571,444.12	330,140,548.74	703,374,964.00
2023年1月1日	387,785,200.74	14,406,086.70	28,205,040.56	430,396,328.00

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 17. 商誉

## (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	9,670,605.55	-	-	9,670,605.55
<b>合计</b>	<b>32,538,208.80</b>	-	-	<b>32,538,208.80</b>

## (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>22,867,603.25</b>	-	-	<b>22,867,603.25</b>

2006年8月，本公司与上海证券有限责任公司签署《证券营业部转让协议》，受让上海证券有限责任公司上海市宁国路证券营业部，合同价款为人民币4,500,000.00元。该转让事项经中国证监会上海监管局于2006年12月15日出具《关于同意招商证券股份有限公司受让上海证券有限责任公司宁国路营业部的批复》沪证监机构字〔2006〕488号文同意。收购日该营业部净资产为零，本公司确认商誉人民币4,500,000.00元。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润，故本公司已对其全额计提减值准备。

2007年6月，本公司正式接收巨田证券有限责任公司经纪类证券资产，将收购价款与收购日经纪类证券资产公允价值和未来支付款项两项之和的差异确认为商誉，金额为人民币18,367,603.25元。本次收购所依据的公允价值系根据中审会计师事务所有限公司出具的中审评报字〔2006〕第6059号评估报告确认。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润，故本公司已对其全额计提减值准备。

本年末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试，未发生减值。

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 18. 递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2023年12月31日		2022年12月31日 (已重述)	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	480,517,674.72	120,129,418.68	467,189,074.19	116,797,268.55
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值	-	-	257,606,513.02	64,401,628.25
应付职工薪酬	4,570,128,792.57	1,142,058,356.58	5,765,672,927.20	1,441,418,231.80
递延收益	104,452,144.80	26,113,036.20	112,947,145.78	28,236,786.45
资产减值准备	1,114,605,793.96	278,432,721.53	975,317,304.46	243,317,354.08
租赁负债	1,176,937,130.88	293,901,636.95	1,159,408,537.07	289,788,688.68
确认可抵扣亏损	1,348,962,170.52	337,240,542.63	19,265,919.37	3,904,198.76
其他	296,553,511.72	74,090,085.50	349,448,360.38	86,506,783.93
<b>合计</b>	<b>9,092,157,219.17</b>	<b>2,271,965,798.07</b>	<b>9,106,855,781.47</b>	<b>2,274,370,940.50</b>

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2023年12月31日		2022年12月31日 (已重述)	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	3,725,606,594.03	917,400,726.58	2,593,671,931.81	634,417,061.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值	192,034,028.36	48,008,507.09	409,527.44	102,381.85
使用权资产	1,111,488,603.91	277,546,948.82	1,084,512,878.29	271,091,635.12
其他	22,124,861.52	3,650,602.15	20,178,823.13	3,329,505.82
<b>合计</b>	<b>5,051,254,087.82</b>	<b>1,246,606,784.64</b>	<b>3,698,773,160.67</b>	<b>908,940,583.79</b>

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2023年12月31日		2022年12月31日 (已重述)	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延 所得税资产或 负债余额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延 所得税资产或 负债余额
递延所得税资产	-688,192,756.19	1,583,773,041.88	-427,032,691.12	1,847,338,249.38
递延所得税负债	-688,192,756.19	558,414,028.45	-427,032,691.12	481,907,892.67

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 18. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

## (4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
可抵扣暂时性差异	33,851,551.26	15,806,111.45
可抵扣亏损	646,035,103.93	370,476,544.63
<b>合计</b>	<b>679,886,655.19</b>	<b>386,282,656.08</b>

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2023年12月31日	2022年12月31日
2027年	-	15,180,659.52
2028年	33,144,921.47	-
无到期期限	612,890,182.46	355,295,885.11
<b>合计</b>	<b>646,035,103.93</b>	<b>370,476,544.63</b>

## 19. 其他资产

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
其他应收款(1)	8,350,153,721.25	4,802,763,392.93
应收股利(2)	45,495,140.09	21,148,394.68
长期待摊费用(3)	455,417,745.31	593,168,616.80
待摊费用	2,605,394.90	6,776,611.33
预缴企业所得税	507,991,536.94	440,274,404.15
其他	345,233,908.18	67,953,688.91
<b>合计</b>	<b>9,706,897,446.67</b>	<b>5,932,085,108.80</b>

于2023年12月31日，本集团使用受限制其他资产共计人民币28,976,198.70元（2022年12月31日：人民币28,976,198.70元），为招商期货有限公司之子公司的大宗商品存货。上述存货因仓储方原因无法办理出库，招商期货有限公司之子公司已提起相关诉讼。截至2023年12月31日，该案件已取得生效判决，招商期货有限公司之子公司正在推进判决结果执行。上述存货已购买了财产一切险，根据保险协议，由于仓储方原因造成的货品实际物质损失属于被保范围。



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 19. 其他资产 - 续

## (1) 其他应收款

## ① 按明细项目列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
场外衍生业务履约保证金	4,262,185,550.05	1,945,603,339.56
应收结算款	3,830,444,390.35	2,466,391,577.51
往来款	93,688,331.46	280,446,176.50
应收押金	92,905,707.57	81,192,934.79
其他	74,063,515.01	32,262,637.76
小计	8,353,287,494.44	4,805,896,666.12
减: 信用损失准备	3,133,773.19	3,133,273.19
<b>账面价值</b>	<b>8,350,153,721.25</b>	<b>4,802,763,392.93</b>

## ② 按账龄列示

账龄	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	8,137,500,818.60	97.41	-	-	4,629,317,130.40	96.33	-	-
1-2年 (含2年)	81,689,388.58	0.98	-	-	57,362,379.47	1.19	330,851.89	0.58
2-3年 (含3年)	44,937,244.22	0.54	330,851.89	0.74	34,875,858.78	0.73	-	-
3年以上	89,160,043.04	1.07	2,802,921.30	3.14	84,341,297.47	1.75	2,802,421.30	3.32
<b>合计</b>	<b>8,353,287,494.44</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,773.19</b>	<b>0.04</b>	<b>4,805,896,666.12</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,273.19</b>	<b>0.07</b>

## ③ 按评估方式列示

评估方式	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提信用损失准备	3,133,773.19	0.04	3,133,773.19	100.00	3,133,273.19	0.07	3,133,273.19	100.00
组合计提信用损失准备	8,350,153,721.25	99.96	-	-	4,802,763,392.93	99.93	-	-
<b>合计</b>	<b>8,353,287,494.44</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,773.19</b>	<b>0.04</b>	<b>4,805,896,666.12</b>	<b>100.00</b>	<b>3,133,273.19</b>	<b>0.07</b>

上述单项计提信用损失准备的其他应收款账龄在2-3年 (含3年) 和3年以上的金额分别为人民币330,851.89元和人民币2,802,921.30元。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 19. 其他资产 - 续

## (1) 其他应收款 - 续

## ④ 单项金额不重大但单项计提信用损失准备的其他应收款

项目	2023年12月31日 账面余额	2023年12月31日 信用损失准备金额	计提比例 (%)	计提原因
应收东欧公司大洋法人股款项	1,151,246.24	1,151,246.24	100.00	难以收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00	确定无法收回
应收天英期货款项	506,221.28	506,221.28	100.00	确定无法收回
应收法院冻结扣款项	206,402.29	206,402.29	100.00	确定无法收回
应收深圳市泰丰网络设备有限公司款项	124,449.60	124,449.60	100.00	确定无法收回
其他零星应收款	248,074.71	248,074.71	100.00	确定无法收回
<b>合计</b>	<b>3,133,773.19</b>	<b>3,133,773.19</b>	<b>100.00</b>	

⑤ 本年计提、收回或转回的其他应收款项信用损失准备情况：本年无重大信用损失准备计提、收回或转回。

## ⑥ 期末其他应收款余额中应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项 性质	2023年12月31日 账面余额	占其他应收款 项比例
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	押金	13,753,382.15	0.16%
招商局(上海)投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	2,894,951.40	0.03%
深圳金域融泰投资发展有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	468,070.98	0.01%
上海招商局物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	444,588.90	0.01%
深圳市汇勤物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	399,628.18	0.00%
中国外运海南有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	250,080.00	0.00%
中远海运(上海)有限公司	对本公司施加重大影响的主体控制的企业	押金	212,795.10	0.00%
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	93,385.70	0.00%
河南郑欧丝路建设发展有限公司	受本公司实际控制人重大影响	押金	55,483.50	0.00%
招商局物业管理有限公司海南分公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	25,566.25	0.00%
招商局重庆交通科研设计院有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	17,358.00	0.00%
<b>合计</b>			<b>18,615,290.16</b>	<b>0.21%</b>

年末其他应收款余额中, 无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

## ⑦ 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占其他应收款 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	856,297,002.20	10.25%	1年以内(含1年)	应收结算款
客户2	325,052,263.77	3.89%	1年以内(含1年)	场外期权保证金
客户3	293,132,021.60	3.51%	1年以内(含1年)	场外期权保证金
客户4	289,236,558.27	3.46%	1年以内(含1年)	证券行家往来
客户5	248,000,000.00	2.97%	1年以内(含1年)	场外期权保证金

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 19. 其他资产 - 续

## (2) 应收股利

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
交易型货币市场基金	27,644,624.07	10,134,935.90
其他	17,850,516.02	11,013,458.78
合计	45,495,140.09	21,148,394.68

年末应收股利余额中, 均为账龄1年以内的款项。

## (3) 长期待摊费用

项目	2023年1月1日	本年增加	本年摊销	其他减少	2023年12月31日
固定资产装修	118,281,924.02	39,174,925.28	46,060,956.10	517,815.33	110,878,077.87
网络设备安装	11,584,748.12	3,287,107.57	4,939,908.94	46,527.54	9,885,419.21
软件及系统	454,487,221.27	1,282,996.35	131,093,418.82	-	324,676,798.80
其他	8,814,723.39	5,120,713.07	3,412,051.88	545,935.15	9,977,449.43
合计	593,168,616.80	48,865,742.27	185,506,335.74	1,110,278.02	455,417,745.31

## 20. 资产减值准备变动表

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少		汇兑差额	2023年12月31日
			转回	转销		
<b>金融资产:</b>						
融出资金减值准备	244,730,852.82	43,227,394.76	-	-	1,740,729.31	289,698,976.89
买入返售金融资产减值准备	886,141,519.23	116,869,469.42	-	-	-	1,003,010,988.65
债权投资减值准备	83,613,413.96	5,343,172.62	20,997.53	89,975,906.83	1,357,224.17	316,906.39
其他债权投资减值准备	7,591,940.00	3,165,224.75	1,819,334.45	-	28,921.35	8,966,751.65
应收账款及其他应收款信用损失准备	59,747,626.51	21,051,148.16	-	-	104,257.40	80,903,032.07
小计	1,281,825,352.52	189,656,409.71	1,840,331.98	89,975,906.83	3,231,132.23	1,382,896,655.65
<b>非金融资产:</b>						
长期股权投资减值准备	669,149,595.78	-	-	-	-	669,149,595.78
固定资产减值准备	17,687,177.59	-	-	-	-	17,687,177.59
无形资产减值准备	6,951,995.83	-	-	-	100,785.15	7,052,780.98
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	-	-	22,867,603.25
小计	716,656,372.45	-	-	-	100,785.15	716,757,157.60
合计	1,998,481,724.97	189,656,409.71	1,840,331.98	89,975,906.83	3,331,917.38	2,099,653,813.25

## 21. 短期借款

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
信用借款	5,898,621,918.95	10,169,385,136.42
保证借款	284,217,802.79	408,841,750.60
质押借款	-	30,675,000.00
合计	6,182,839,721.74	10,608,901,887.02

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

22. 应付短期融资款

项目	2022年12月31日	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币报表折算影响	2023年12月31日
应付短期公司债	-	51,900,000,000.00	294,445,252.91	-	16,617,283,500.00	-	35,577,161,752.91
应付收益凭证	992,027,184.75	35,986,071,549.60	73,039,838.81	-	15,603,143,283.26	578,071.20	21,448,573,361.10
应付短期融资券	24,155,971,506.86	-	194,795,616.43	-	24,350,767,123.29	-	-
<b>合计</b>	<b>25,147,998,691.61</b>	<b>87,886,071,549.60</b>	<b>562,280,708.15</b>	<b>-</b>	<b>56,571,193,906.55</b>	<b>578,071.20</b>	<b>57,025,735,114.01</b>

本年存续的短期融资款情况如下:

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	2022年12月31日	合并范围变更影响	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币报表折算影响	2023年12月31日
22招商证券CP005	短期融资券	100.00	人民币	2022/08/24	365天	4,000,000,000.00	2.00	4,028,493,150.68	-	-	51,506,849.32	-	4,080,000,000.00	-	-
22招商证券CP006	短期融资券	100.00	人民币	2022/08/25	273天	4,000,000,000.00	1.95	4,027,567,123.29	-	-	30,772,602.74	-	4,058,339,726.03	-	-
22招商证券CP007	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/02	230天	4,000,000,000.00	1.93	4,025,592,328.77	-	-	23,054,246.57	-	4,048,646,575.34	-	-
22招商证券CP008	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/02	364天	4,000,000,000.00	2.00	4,026,520,547.95	-	-	53,260,273.97	-	4,079,780,821.92	-	-
22招商证券CP009	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/07	160天	4,000,000,000.00	1.82	4,023,136,438.36	-	-	8,775,890.41	-	4,031,912,328.77	-	-
22招商证券CP010	短期融资券	100.00	人民币	2022/09/07	245天	4,000,000,000.00	1.94	4,024,661,917.81	-	-	27,425,753.42	-	4,052,087,671.23	-	-
23招证S1	短期公司债	100.00	人民币	2023/05/19	118天	2,000,000,000.00	2.26	-	-	2,000,000,000.00	14,612,000.00	-	2,014,612,000.00	-	-
23招证S2	短期公司债	100.00	人民币	2023/05/19	175天	4,000,000,000.00	2.35	-	-	4,000,000,000.00	45,068,000.00	-	4,045,068,000.00	-	-
23招证S3	短期公司债	100.00	人民币	2023/06/15	92天	4,000,000,000.00	2.07	-	-	4,000,000,000.00	20,872,000.00	-	4,020,872,000.00	-	-
23招证S4	短期公司债	100.00	人民币	2023/06/15	125天	1,000,000,000.00	2.12	-	-	1,000,000,000.00	7,260,000.00	-	1,007,260,000.00	-	-
23招证S5	短期公司债	100.00	人民币	2023/06/26	88天	2,000,000,000.00	2.19	-	-	2,000,000,000.00	10,560,000.00	-	2,010,560,000.00	-	-
23招证S7	短期公司债	100.00	人民币	2023/07/12	93天	2,000,000,000.00	2.10	-	-	2,000,000,000.00	10,702,000.00	-	2,010,702,000.00	-	-
23招证S9	短期公司债	100.00	人民币	2023/08/23	184天	5,000,000,000.00	2.13	-	-	5,000,000,000.00	38,223,287.50	-	-	-	5,038,223,287.50
23招S10	短期公司债	100.00	人民币	2023/09/11	192天	4,500,000,000.00	2.40	-	-	4,500,000,000.00	33,139,726.20	-	-	-	4,533,139,726.20
23招S12	短期公司债	100.00	人民币	2023/09/20	85天	1,500,000,000.00	2.35	-	-	1,500,000,000.00	8,209,500.00	-	1,508,209,500.00	-	-
23招S13	短期公司债	100.00	人民币	2023/09/20	218天	4,500,000,000.00	2.50	-	-	4,500,000,000.00	31,746,575.25	-	-	-	4,531,746,575.25
23招S14	短期公司债	100.00	人民币	2023/10/24	212天	7,900,000,000.00	2.64	-	-	7,900,000,000.00	39,426,410.71	-	-	-	7,939,426,410.71
23招S15	短期公司债	100.00	人民币	2023/10/24	275天	1,500,000,000.00	2.65	-	-	1,500,000,000.00	7,514,383.50	-	-	-	1,507,514,383.50
23招S17	短期公司债	100.00	人民币	2023/11/20	100天	4,000,000,000.00	2.57	-	-	4,000,000,000.00	11,829,041.20	-	-	-	4,011,829,041.20
23招S18	短期公司债	100.00	人民币	2023/11/20	178天	4,000,000,000.00	2.62	-	-	4,000,000,000.00	12,059,178.00	-	-	-	4,012,059,178.00

## 招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 22. 应付短期融资款 - 续

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	2022年12月31日	合并范围变更影响	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币报表折算影响	2023年12月31日
23招S20	短期公司债	100.00	人民币	2023/12/21	176天	2,500,000,000.00	2.67	-	-	2,500,000,000.00	2,011,643.75	-	-	-	2,502,011,643.75
23招S21	短期公司债	100.00	人民币	2023/12/21	273天	1,500,000,000.00	2.68	-	-	1,500,000,000.00	1,211,506.80	-	-	-	1,501,211,506.80
收益凭证	收益凭证	1.00	港币	2023/01/11 -2023/05/25	33天 -37天	147,200,000.00	0.05- 7.51	-	-	132,506,496.00	-	-	132,506,496.00	-	-
收益凭证	收益凭证	1.00	美元	2022/12/21 -2023/12/29	30天 -360天	580,260,000.00	0.50- 7.95	34,977,978.78	-	4,055,818,124.42	625,726.69	-	4,045,864,474.10	578,071.20	46,135,426.99
收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2022/02/22 -2023/12/29	3天 -366天	32,925,583,034.00	1.50- 4.20/ 浮动 挂钩	957,049,205.97	-	31,797,746,929.18	72,414,112.12	-	11,424,772,313.16	-	21,402,437,934.11
<b>合计</b>								<b>25,147,998,691.61</b>	<b>-</b>	<b>87,886,071,549.60</b>	<b>562,280,708.15</b>	<b>-</b>	<b>56,571,193,906.55</b>	<b>578,071.20</b>	<b>57,025,735,114.01</b>

于2023年12月31日, 应付短期融资款较上年末增加人民币31,877,736,422.40元, 增长比例为126.76%, 主要是发行短期公司债增加所致。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 23. 拆入资金

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
银行拆入资金	14,055,611,942.07	10,802,438,466.70
转融通融入资金	6,033,614,327.78	-
黄金租赁	6,972,165,922.71	-
合计	27,061,392,192.56	10,802,438,466.70

年末未到期的转融通融入资金情况如下:

剩余期限	2023年12月31日		2022年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	4,938,000,750.00	2.95%-3.10%	-	
1至3个月	1,095,613,577.78	2.12%-2.93%	-	
3至12个月	-		-	
合计	6,033,614,327.78		-	

## 24. 交易性金融负债

项目	2023年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	39,184,029,355.65	-	39,184,029,355.65
股票	1,798,215,076.04	-	1,798,215,076.04
结构性票据	1,641,627,928.44	-	1,641,627,928.44
其他(注)	380,721,553.34	1,530,922,003.14	1,911,643,556.48
合计	43,004,593,913.47	1,530,922,003.14	44,535,515,916.61

项目	2022年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	41,818,084,679.80	-	41,818,084,679.80
股票	1,437,917,673.42	-	1,437,917,673.42
结构性票据	1,483,752,120.62	-	1,483,752,120.62
其他(注)	215,461,856.72	2,788,802,541.93	3,004,264,398.65
合计	44,955,216,330.56	2,788,802,541.93	47,744,018,872.49

注: 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的余额主要为第三方在纳入本集团合并范围的结构化主体中享有的权益。

截至2023年12月31日, 本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。公允价值确认依据详见附注九、公允价值的披露。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 25. 卖出回购金融资产款

## (1) 按金融资产种类列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
债券	142,515,885,641.23	111,409,903,757.22
黄金掉期	-	9,159,796,484.67
应计利息	168,867,860.20	235,773,024.49
<b>合计</b>	<b>142,684,753,501.43</b>	<b>120,805,473,266.38</b>

## (2) 按业务类别列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
质押式回购	117,949,879,000.00	92,630,590,000.00
买断式回购	8,399,254,941.23	8,549,703,157.22
债券质押式报价回购	16,166,751,700.00	10,229,610,600.00
黄金掉期回购	-	9,159,796,484.67
应计利息	168,867,860.20	235,773,024.49
<b>合计</b>	<b>142,684,753,501.43</b>	<b>120,805,473,266.38</b>

## (3) 债券质押式报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	2023年12月31日	利率区间	2022年12月31日	利率区间
一个月以内	14,389,932,700.00	1.38%~6.88%	7,629,472,100.00	1.30%~6.88%
一个月至三个月内	1,326,819,000.00		2,100,138,500.00	
三个月至一年内	450,000,000.00		500,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>16,166,751,700.00</b>		<b>10,229,610,600.00</b>	

## (4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
债券	137,952,422,084.51	114,279,974,611.76
基金专户	21,196,329,151.96	11,665,280,338.91
黄金	-	9,724,270,527.47
<b>合计</b>	<b>159,148,751,236.47</b>	<b>135,669,525,478.14</b>



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 26. 代理买卖证券款

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>境内:</b>		
普通经纪业务	105,741,797,488.19	90,823,760,135.51
个人	45,349,643,173.80	46,794,055,692.09
机构	60,392,154,314.39	44,029,704,443.42
信用业务	7,235,279,262.41	8,360,104,298.19
个人	5,322,807,855.13	6,446,961,151.28
机构	1,912,471,407.28	1,913,143,146.91
小计	112,977,076,750.60	99,183,864,433.70
<b>境外:</b>		
中国香港	4,875,156,715.18	7,193,789,725.74
<b>合计</b>	<b>117,852,233,465.78</b>	<b>106,377,654,159.44</b>

## 27. 应付职工薪酬

## (1) 按项目列示

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
短期薪酬	6,460,470,500.76	5,114,977,033.06	6,050,877,498.05	5,524,570,035.77
离职后福利-设定提存计划	910,628.43	710,364,238.75	710,332,880.39	941,986.79
长期薪酬	97,490,783.00	-	97,490,783.00	-
辞退福利	-	3,338,418.14	3,338,418.14	-
<b>合计</b>	<b>6,558,871,912.19</b>	<b>5,828,679,689.95</b>	<b>6,862,039,579.58</b>	<b>5,525,512,022.56</b>

## (2) 短期薪酬列示

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	6,355,090,789.22	4,425,393,850.81	5,358,328,212.81	5,422,156,427.22
职工福利费	68,217.31	77,775,714.02	77,816,321.59	27,609.74
社会保险费	52,053,999.76	203,396,219.92	203,396,219.92	52,053,999.76
其中: 医疗保险费	52,053,999.76	193,838,914.20	193,838,914.20	52,053,999.76
工伤保险费	-	3,965,870.52	3,965,870.52	-
生育保险费	-	5,591,435.20	5,591,435.20	-
住房公积金	-	315,179,800.89	315,179,800.89	-
工会经费和职工教育经费	53,257,494.47	93,231,447.42	96,156,942.84	50,331,999.05
<b>合计</b>	<b>6,460,470,500.76</b>	<b>5,114,977,033.06</b>	<b>6,050,877,498.05</b>	<b>5,524,570,035.77</b>

## (3) 设定提存计划列示

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
基本养老保险	910,628.43	313,328,041.68	313,296,683.32	941,986.79
失业保险费	-	7,576,972.13	7,576,972.13	-
企业年金缴费	-	389,459,224.94	389,459,224.94	-
<b>合计</b>	<b>910,628.43</b>	<b>710,364,238.75</b>	<b>710,332,880.39</b>	<b>941,986.79</b>

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 28. 应交税费

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
企业所得税	50,830,239.05	181,857,546.51
增值税	48,914,030.63	30,034,369.65
资管产品税费	208,429,176.36	179,221,511.17
个人所得税	72,812,548.36	192,690,549.06
限售股个人所得税	39,534,364.10	124,038,109.67
城市维护建设税	4,165,413.64	2,263,414.48
教育费附加	2,975,862.15	1,620,193.22
其他	300,920.93	287,721.72
<b>合计</b>	<b>427,962,555.22</b>	<b>712,013,415.48</b>

## 29. 应付款项

## (1) 按项目列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
应付交易保证金	29,169,941,480.67	19,440,574,528.65
应付往来及清算款	5,483,217,228.55	2,954,715,094.69
应付证券公司往来款	3,140,742,622.70	2,434,907,149.23
应付期货风险准备金(注)	164,363,175.97	138,518,698.99
应付手续费及佣金	126,497,070.67	136,738,490.84
<b>合计</b>	<b>38,084,761,578.56</b>	<b>25,105,453,962.40</b>

注：本公司之子公司招商期货有限公司按照代理手续费净收入的5%计提期货风险准备金，期货风险准备金余额达到子公司注册资本的10倍时，不再提取。期货风险准备金由子公司自行管理，计提额计入当期损益。

## (2) 按账龄分析

账龄	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	37,678,010,018.97	98.93	24,927,702,323.34	99.29
1-2年(含2年)	245,982,804.16	0.65	49,024,480.65	0.20
2-3年(含3年)	38,699,743.93	0.10	15,425,575.20	0.06
3年以上	122,069,011.50	0.32	113,301,583.21	0.45
<b>合计</b>	<b>38,084,761,578.56</b>	<b>100.00</b>	<b>25,105,453,962.40</b>	<b>100.00</b>

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 29. 应付款项 - 续

## (3) 应付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应付款项 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	2,094,039,102.99	5.50%	1年以内(含1年)	权益互换保证金
客户2	1,504,190,000.00	3.95%	1年以内(含1年)	场外期权保证金
客户3	1,474,727,978.23	3.87%	1年以内(含1年)	证券行家往来
客户4	1,320,746,180.94	3.47%	1年以内(含1年)	权益互换保证金
客户5	744,129,692.38	1.95%	1年以内(含1年)	证券行家往来

年末应付款项余额中, 无应付持有本集团 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

于 2023 年 12 月 31 日, 应付款项较上年末增加人民币 12,979,307,616.16 元, 增长比例为 51.70%, 主要是衍生业务交易保证金增加所致。

## 30. 长期借款

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
信用借款	1,907,610,886.52	1,163,140,747.44
合计	<b>1,907,610,886.52</b>	<b>1,163,140,747.44</b>

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

31. 应付债券

项目	2022年12月31日	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币报表折算影响	2023年12月31日
公司债	65,825,905,055.98	33,000,000,000.00	2,227,829,369.46	-2,547,908.01	23,152,124,000.00	-	77,899,062,517.43
非公开公司债	7,744,448,630.25	-	187,491,369.75	-	7,931,940,000.00	-	-
次级债	35,707,581,304.73	14,200,000,000.00	1,446,876,377.69	10,574,400.95	14,533,802,200.00	-	36,831,229,883.37
境外债	2,113,565,161.10	-	3,039,531.25	190,938.90	2,116,795,631.25	-	-
收益凭证	19,748,906,590.33	1,002,164,339.00	120,373,876.24	-	18,165,641,818.57	-	2,705,802,987.00
中期票据	3,487,335,050.15	993,334,951.77	55,553,994.69	-1,329,023.41	46,222,305.95	67,697,204.32	4,556,369,871.57
合计	134,627,741,792.54	49,195,499,290.77	4,041,164,519.08	6,888,408.43	65,946,525,955.77	67,697,204.32	121,992,465,259.37

本年存续的应付债券情况如下:

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	2022年12月31日	合并范围变更影响	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币报表折算影响	2023年12月31日
12招商03	公司债	100.00	人民币	2013/03/05	10年	5,500,000,000.00	5.15	5,733,988,014.19	-	-	48,889,726.05	372,259.76	5,783,250,000.00	-	-
14招商债	公司债	100.00	人民币	2015/05/26	10年	5,500,000,000.00	5.08	5,661,026,505.08	-	-	279,400,000.00	2,973,551.37	279,400,000.00	-	5,664,000,056.45
CMSEC N2301	境外债	1000.00	美元	2020/01/21	3年	300,000,000.00	2.63	2,113,565,161.10	-	-	3,039,531.25	190,938.90	2,116,795,631.25	-	-
20招商G1	公司债	100.00	人民币	2020/07/22	3年	3,000,000,000.00	3.55	3,045,937,483.31	-	-	58,939,725.90	1,622,790.79	3,106,500,000.00	-	-
20招证G3	公司债	100.00	人民币	2020/08/13	3年	3,000,000,000.00	3.50	3,039,962,464.90	-	-	64,438,356.30	599,178.80	3,105,000,000.00	-	-
20招证G5	公司债	100.00	人民币	2020/09/21	3年	2,900,000,000.00	3.78	2,928,680,885.64	-	-	78,986,465.67	1,952,648.69	3,009,620,000.00	-	-
20招证G7	公司债	100.00	人民币	2020/10/26	3年	1,000,000,000.00	3.63	1,006,397,254.46	-	-	29,636,712.30	266,033.24	1,036,300,000.00	-	-
20招证C1	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	912天	4,430,000,000.00	4.38	4,444,658,060.18	-	-	81,334,800.00	758,339.82	4,526,751,200.00	-	-
20招证C2	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	3年	1,070,000,000.00	4.43	1,073,119,167.70	-	-	43,634,893.18	646,939.12	1,117,401,000.00	-	-
21招证G1	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	2年	1,500,000,000.00	3.24	1,546,235,928.40	-	-	2,263,561.65	100,509.95	1,548,600,000.00	-	-
21招证G2	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	3年	4,500,000,000.00	3.53	4,646,856,289.47	-	-	158,850,000.00	4,390,398.74	158,850,000.00	-	4,651,246,688.21
21招证C1	次级债	100.00	人民币	2021/01/27	3年	4,800,000,000.00	3.95	4,972,740,772.58	-	-	189,600,000.00	3,129,906.72	189,600,000.00	-	4,975,870,679.30
21招证G3	公司债	100.00	人民币	2021/01/28	3年	1,400,000,000.00	3.58	1,444,946,055.82	-	-	50,120,000.00	1,365,185.07	50,120,000.00	-	1,446,311,240.89
21招证F2	非公开公司债	100.00	人民币	2021/02/26	2.5年	7,500,000,000.00	3.85	7,744,448,630.25	-	-	187,491,369.75	-	7,931,940,000.00	-	-
21招证C2	次级债	100.00	人民币	2021/03/09	3年	6,000,000,000.00	3.95	6,188,880,384.97	-	-	237,000,000.00	3,886,609.10	237,000,000.00	-	6,192,766,994.07
21招证C3	次级债	100.00	人民币	2021/04/15	3年	6,000,000,000.00	3.80	6,158,043,259.43	-	-	228,000,000.00	3,868,438.06	228,000,000.00	-	6,161,911,697.49
21招证C4	次级债	100.00	人民币	2021/05/18	914天	3,000,000,000.00	3.55	3,064,794,139.80	-	-	93,661,972.50	1,731,887.70	3,160,188,000.00	-	-
21招证C5	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	2年	2,700,000,000.00	3.48	2,747,932,492.60	-	-	44,791,890.30	1,235,617.10	2,793,960,000.00	-	-
21招证C6	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	912天	2,000,000,000.00	3.60	2,036,365,539.49	-	-	70,225,287.60	1,311,172.91	2,107,902,000.00	-	-
21招证G4	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	2年	2,000,000,000.00	3.00	2,026,926,527.87	-	-	31,561,643.80	1,511,828.33	2,060,000,000.00	-	-
21招证G5	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	3年	4,000,000,000.00	3.22	4,055,165,861.27	-	-	128,800,000.00	3,826,567.28	128,800,000.00	-	4,058,992,428.55
21招证G6	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	805天	2,000,000,000.00	2.95	2,024,630,819.28	-	-	45,907,561.60	585,619.12	2,071,124,000.00	-	-
21招证G7	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	1050天	4,300,000,000.00	3.12	4,355,370,093.93	-	-	134,160,000.00	1,398,625.93	134,160,000.00	-	4,356,768,719.86

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

31. 应付债券 - 续

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	2022年12月31日	合并范围变更影响	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币报表折算影响	2023年12月31日
21招证G9	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	3年	5,000,000,000.00	3.08	5,052,165,978.54	-	-	154,000,000.00	4,768,613.04	154,000,000.00	-	5,056,934,591.58
21招证10	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	5年	2,000,000,000.00	3.41	2,025,139,925.51	-	-	68,200,000.00	368,889.99	68,200,000.00	-	2,025,508,815.50
CMSI GEM N2409	中期票据	1000.00	美元	2021/09/16	1096天	500,000,000.00	1.30	3,487,335,050.15	-	-	45,787,677.58	3,729,415.30	45,821,718.44	61,003,255.15	3,552,033,679.74
21招证C7	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	3年	4,000,000,000.00	3.40	4,016,620,487.15	-	-	136,000,000.00	1,262,919.91	136,000,000.00	-	4,017,883,407.06
21招证C8	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	5年	1,000,000,000.00	3.70	1,004,427,000.83	-	-	37,000,000.00	182,540.34	37,000,000.00	-	1,004,609,541.17
22招证G1	公司债	100.00	人民币	2022/01/17	3年	5,000,000,000.00	2.89	5,128,392,810.94	-	-	144,500,000.00	4,709,615.31	144,500,000.00	-	5,133,102,426.25
22招证G2	公司债	100.00	人民币	2022/07/26	3年	4,000,000,000.00	2.70	4,042,996,086.82	-	-	108,000,000.00	1,546,399.92	108,000,000.00	-	4,044,542,486.74
22招证G3	公司债	100.00	人民币	2022/08/11	916天	3,000,000,000.00	2.54	3,022,702,197.26	-	-	76,200,000.00	3,163,624.48	76,200,000.00	-	3,025,865,821.74
22招证G4	公司债	100.00	人民币	2022/08/11	3年	5,000,000,000.00	2.59	5,038,383,873.29	-	-	129,500,000.00	4,635,704.83	129,500,000.00	-	5,043,019,578.12
23招证C1	次级债	100.00	人民币	2023/03/01	925天	1,400,000,000.00	3.45	-	-	1,400,000,000.00	40,492,602.78	-829,530.65	-	-	1,439,663,072.13
23招证C2	次级债	100.00	人民币	2023/03/01	3年	800,000,000.00	3.55	-	-	800,000,000.00	23,809,315.04	-551,746.80	-	-	823,257,568.24
23招证C3	次级债	100.00	人民币	2023/03/17	2年	1,500,000,000.00	3.25	-	-	1,500,000,000.00	38,732,876.70	-863,568.38	-	-	1,537,869,308.32
23招证C4	次级债	100.00	人民币	2023/03/17	3年	1,700,000,000.00	3.40	-	-	1,700,000,000.00	45,923,287.62	-1,194,407.39	-	-	1,744,728,880.23
23招证G1	公司债	100.00	人民币	2023/04/17	2年	4,000,000,000.00	2.89	-	-	4,000,000,000.00	82,028,493.20	-7,375,121.11	-	-	4,074,653,372.09
23招证G2	公司债	100.00	人民币	2023/04/17	3年	4,000,000,000.00	3.03	-	-	4,000,000,000.00	86,002,191.60	-8,732,249.94	-	-	4,077,269,941.66
23招证C6	次级债	100.00	人民币	2023/04/19	3年	3,300,000,000.00	3.30	-	-	3,300,000,000.00	76,677,534.12	-2,408,284.38	-	-	3,374,269,249.74
23招证G3	公司债	100.00	人民币	2023/04/25	1115天	2,800,000,000.00	3.03	-	-	2,800,000,000.00	58,342,027.52	-6,185,908.87	-	-	2,852,156,118.65
23招证G4	公司债	100.00	人民币	2023/04/25	5年	2,200,000,000.00	3.17	-	-	2,200,000,000.00	47,958,191.82	-3,781,449.88	-	-	2,244,176,741.94
23招证C7	次级债	100.00	人民币	2023/05/22	3年	1,000,000,000.00	3.13	-	-	1,000,000,000.00	19,208,767.10	-756,898.51	-	-	1,018,451,868.59
23招证C8	次级债	100.00	人民币	2023/05/22	5年	1,000,000,000.00	3.39	-	-	1,000,000,000.00	20,804,383.60	-835,533.72	-	-	1,019,968,849.88
23招证G5	公司债	100.00	人民币	2023/07/13	2年	1,600,000,000.00	2.58	-	-	1,600,000,000.00	19,452,493.12	-	-	-	1,619,452,493.12
23招证G6	公司债	100.00	人民币	2023/07/13	3年	3,400,000,000.00	2.72	-	-	3,400,000,000.00	43,579,616.28	-	-	-	3,443,579,616.28
23招证G8	公司债	100.00	人民币	2023/07/24	1060天	3,500,000,000.00	2.70	-	-	3,500,000,000.00	41,683,561.50	-8,425,916.31	-	-	3,533,257,645.19
23招证10	公司债	100.00	人民币	2023/08/11	3年	4,000,000,000.00	2.74	-	-	4,000,000,000.00	42,939,178.00	-	-	-	4,042,939,178.00
招商证券国际 3.3% N20260918	中期票据	1000.00	人民币	2023/09/18	3年	1,000,000,000.00	3.30	-	-	993,334,951.77	9,766,317.11	-5,058,438.71	400,587.51	6,693,949.17	1,004,336,191.83
23招证C9	次级债	100.00	人民币	2023/10/30	3年	2,000,000,000.00	3.20	-	-	2,000,000,000.00	11,046,575.40	-	-	-	2,011,046,575.40
23招证C10	次级债	100.00	人民币	2023/10/30	5年	1,500,000,000.00	3.45	-	-	1,500,000,000.00	8,932,191.75	-	-	-	1,508,932,191.75
23招证11	公司债	100.00	人民币	2023/11/24	3年	3,000,000,000.00	2.88	-	-	3,000,000,000.00	8,995,068.60	-8,205,306.54	-	-	3,000,789,762.06
23招证12	公司债	100.00	人民币	2023/12/19	548天	2,500,000,000.00	2.80	-	-	2,500,000,000.00	2,493,150.75	-	-	-	2,502,493,150.75
23招证13	公司债	100.00	人民币	2023/12/19	2年	2,000,000,000.00	2.81	-	-	2,000,000,000.00	2,001,643.80	-	-	-	2,002,001,643.80
收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2021/04/23-2023/12/26	367天-1463天	20,266,692,003.00	2.10-4.00/浮动挂钩	19,748,906,590.33	-	1,002,164,339.00	120,373,876.24	-	18,165,641,818.57	-	2,705,802,987.00
<b>合计</b>								<b>134,627,741,792.54</b>	<b>-</b>	<b>49,195,499,290.77</b>	<b>4,041,164,519.08</b>	<b>6,888,408.43</b>	<b>65,946,525,955.77</b>	<b>67,697,204.32</b>	<b>121,992,465,259.37</b>

于2023年12月31日和2022年12月31日, 本集团未发行可转换公司债券。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 32. 租赁负债

## (1) 租赁负债

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>房屋及建筑物</b>		
租赁付款额	1,363,790,176.99	1,358,936,694.72
减: 未确认的融资费用	108,271,918.00	115,590,766.41
<b>合计</b>	<b>1,255,518,258.99</b>	<b>1,243,345,928.31</b>
其中: 一年内到期的租赁负债	344,454,375.61	330,845,701.00
一年以后到期的租赁负债	911,063,883.38	912,500,227.31

## (2) 租赁付款额到期期限

项目	2023年12月31日
资产负债表日后第1年	348,735,777.94
资产负债表日后第2年	268,728,483.97
资产负债表日后第3年	204,077,231.23
以后年度	542,248,683.85
<b>合计</b>	<b>1,363,790,176.99</b>

本集团本年末未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

于2023年12月31日及2022年12月31日, 本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

## 33. 其他负债

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
应付票据	612,400,000.00	942,000,000.00
应付股利	572,240,000.00	574,515,000.00
预提费用	201,774,451.72	86,438,305.79
其他应付款(1)	190,033,456.04	228,686,903.39
递延收益	104,452,144.80	112,947,145.78
其他	45,296,548.15	71,221,029.00
<b>合计</b>	<b>1,726,196,600.71</b>	<b>2,015,808,383.96</b>

于2023年12月31日及2022年12月31日, 应付票据为本公司之子公司招商期货有限公司为开展大宗商品交易而持有的银行承兑汇票, 无已到期未支付的应付票据; 应付股利为本集团划分为权益工具的永续债股利。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 33. 其他负债 - 续

## (1) 其他应付款

## ① 其他应付款按款项性质列示如下:

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
往来款	166,546,140.98	137,188,903.48
其他	23,487,315.06	91,497,999.91
<b>合计</b>	<b>190,033,456.04</b>	<b>228,686,903.39</b>

## ② 按账龄分析

账龄	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	119,963,519.40	63.13	119,829,773.41	52.40
1-2年 (含2年)	26,317,723.00	13.85	-	-
2-3年 (含3年)	-	-	-	-
3年以上	43,752,213.64	23.02	108,857,129.98	47.60
<b>合计</b>	<b>190,033,456.04</b>	<b>100.00</b>	<b>228,686,903.39</b>	<b>100.00</b>

## ③ 其他应付款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占其他应付款 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	32,716,199.43	17.22%	1年以内 (含1年)	待兑付款项
客户2	24,605,842.65	12.95%	1年以内 (含1年)	待兑付款项
客户3	7,283,313.09	3.83%	1至2年 (含2年)	保证金
客户4	7,082,700.00	3.73%	1年以内 (含1年)	保证金
客户5	7,001,278.41	3.68%	1年以内 (含1年)	补助款

年末其他应付款余额中, 无应付持本集团 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

## 34. 股本

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
股本	8,696,526,806.00	-	-	8,696,526,806.00



## 招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 五、 合并财务报表项目注释 - 续

#### 35. 其他权益工具

发行在外的金融工具	2022年12月31日		本年增加		本年减少		2023年12月31日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2022年永续次级债券(第一期)	43,000,000	4,300,000,000.00	-	-	-	-	43,000,000	4,300,000,000.00
2022年永续次级债券(第二期)	47,000,000	4,700,000,000.00	-	-	-	-	47,000,000	4,700,000,000.00
2022年永续次级债券(第三期)	40,000,000	4,000,000,000.00	-	-	-	-	40,000,000	4,000,000,000.00
2022年永续次级债券(第四期)	20,000,000	2,000,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000	2,000,000,000.00
合计		15,000,000,000.00		-		-		15,000,000,000.00

本公司于2020年5月19日召开的2019年年度股东大会审议通过了《关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案》，并在股东大会及董事会的授权范围内于2021年10月25日召开的2021年第35次总裁办公会议审议通过了本次债券发行方案及相关事项；中国证券监督管理委员会于2022年1月26日出具《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕222号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过150亿元永续次级公司债券的注册申请；本公司分别于2022年3月24日、2022年4月19日、2022年4月26日、2022年6月8日完成发行2022年永续次级债券第一期43亿元、第二期47亿元、第三期40亿元以及第四期20亿元，累计发行金额150亿元。

上述永续次级债券附设发行人赎回权，于上述债券第5个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息赎回上述债券；附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，发行人可在每个付息日自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制，前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为，强制付息事件仅限于发行人向普通股股东分配股利和减少注册资本的情形。

本公司本年共计提永续次级债利息人民币572,240,000.00元，兑付永续次级债利息人民币572,240,000.00元。

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、 合并财务报表项目注释 - 续

35. 其他权益工具 - 续

(1) 归属于权益工具持有者的信息

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
1. 归属于母公司股东权益	121,961,426,964.03	115,174,595,691.50
(1) 归属于母公司普通股持有者的权益	106,961,426,964.03	100,174,595,691.50
(2) 归属于母公司其他权益持有者的权益	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其中: 净利润	572,240,000.00	782,134,273.96
综合收益总额	572,240,000.00	782,134,273.96
当年已分配股利	-572,240,000.00	-782,134,273.96
累计未分配股利	-	-
2. 归属于少数股东的权益	75,505,303.09	82,487,650.63
(1) 归属于普通股少数股东持有者的权益	75,505,303.09	82,487,650.63
(2) 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	-	-
合计	122,036,932,267.12	115,257,083,342.13

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

36. 资本公积

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
一、股本溢价				
1. 投资者投入的资本	40,346,871,309.87	-	-	40,346,871,309.87
二、其他资本公积				
1. 被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	-	16,102,604.42	-	16,102,604.42
合计	40,346,871,309.87	16,102,604.42	-	40,362,973,914.29

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
一、股本溢价				
1. 投资者投入的资本	40,361,022,253.27	-	14,150,943.40	40,346,871,309.87
合计	40,361,022,253.27	-	14,150,943.40	40,346,871,309.87

## 招商证券股份有限公司

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 37. 其他综合收益

项目	2023年 1月1日	本年发生额					2023年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减: 前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司		
					前期计入其他综合收益 当期转入留存收益	归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-140,814,862.66	140,359,492.65	-	33,302,729.25	259,322,716.26	-152,265,952.86	-33,758,099.26
其中: 其他权益工具投资公允价值变动	-140,814,862.66	140,359,492.65	-	33,302,729.25	259,322,716.26	-152,265,952.86	-33,758,099.26
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	198,242,253.81	400,893,177.19	-19,036,048.35	79,796,330.42	-	340,132,895.12	538,375,148.93
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	15,192,024.52	13,271,590.57	-	-	-	13,271,590.57	28,463,615.09
其他债权投资公允价值变动	-61,345,315.96	303,190,367.72	-19,036,048.35	79,005,024.24	-	243,221,391.83	181,876,075.87
其他债权投资信用减值准备	6,339,027.66	1,345,890.29	-	791,306.18	-	554,584.11	6,893,611.77
外币财务报表折算差额	238,056,517.59	83,085,328.61	-	-	-	83,085,328.61	321,141,846.20
其他综合收益合计	57,427,391.15	541,252,669.84	-19,036,048.35	113,099,059.67	259,322,716.26	187,866,942.26	504,617,049.67

项目	2022年 1月1日	上年发生额					2022年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减: 前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司		
					前期计入其他综合收益 当期转入留存收益	归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	71,556,500.62	-284,461,380.00	-	-72,090,016.72	12,537,223.24	-224,908,586.52	-140,814,862.66
其中: 其他权益工具投资公允价值变动	71,556,500.62	-284,461,380.00	-	-72,090,016.72	12,537,223.24	-224,908,586.52	-140,814,862.66
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-102,804,975.57	305,248,667.48	56,398,181.22	-52,196,743.12	-	301,047,229.38	198,242,253.81
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	12,698,800.67	2,493,223.85	-	-	-	2,493,223.85	15,192,024.52
其他债权投资公允价值变动	90,280,331.51	-147,535,753.43	56,398,181.22	-52,308,287.18	-	-151,625,647.47	-61,345,315.96
其他债权投资信用减值准备	21,630,126.25	-15,179,554.53	-	111,544.06	-	-15,291,098.59	6,339,027.66
外币财务报表折算差额	-227,414,234.00	465,470,751.59	-	-	-	465,470,751.59	238,056,517.59
其他综合收益合计	-31,248,474.95	20,787,287.48	56,398,181.22	-124,286,759.84	12,537,223.24	76,138,642.86	57,427,391.15

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 38. 盈余公积

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
法定盈余公积	5,236,148,007.81	-	-	5,236,148,007.81

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
法定盈余公积	5,236,148,007.81	-	-	5,236,148,007.81

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定, 法定盈余公积金按照本公司当期净利润的10%提取, 当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的50%以上时, 可不再提取。截至2023年12月31日, 本公司累计已提取的盈余公积已达到本公司注册资本的50%, 因此本年度不再提取。

## 39. 一般风险准备

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
一般风险准备(1)	8,881,797,862.41	856,184,489.80	-	9,737,982,352.21
交易风险准备(2)	8,161,052,219.00	768,609,402.20	-	8,929,661,621.20
<b>合计</b>	<b>17,042,850,081.41</b>	<b>1,624,793,892.00</b>	<b>-</b>	<b>18,667,643,973.41</b>

项目	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
一般风险准备	8,075,603,851.48	806,194,010.93	-	8,881,797,862.41
交易风险准备	7,432,305,948.51	728,746,270.49	-	8,161,052,219.00
<b>合计</b>	<b>15,507,909,799.99</b>	<b>1,534,940,281.42</b>	<b>-</b>	<b>17,042,850,081.41</b>

- (1) 根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(财政部令第42号)、《金融企业财务规则—实施指南》(财金〔2007〕23号)的规定, 本公司及子公司招商证券资产管理有限公司、子公司招商期货有限公司按照净利润之10%提取一般风险准备金。

根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令第94号)、《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(证监会公告〔2018〕39号)的规定, 按照公募产品和大集合产品管理费收入之10%、托管费收入之2.5%计提一般风险准备金。

- (2) 交易风险准备金按本公司及子公司招商证券资产管理有限公司净利润之10%提取。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 40. 未分配利润

项目	本年度	上年度
调整前年初未分配利润	28,779,253,529.94	27,732,671,239.85
调整年初未分配利润合计数(1)	15,518,565.32	17,594,240.04
调整后年初未分配利润	28,794,772,095.26	27,750,265,479.89
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	8,763,959,184.96	8,070,242,869.23
其他综合收益转入	-259,322,716.26	-12,537,223.24
减: 转入一般风险准备	856,184,489.80	806,194,010.93
转入交易风险准备	768,609,402.20	728,746,270.49
应付普通股股利(2)	1,608,857,459.11	4,696,124,475.24
应付永续债利息	572,240,000.00	782,134,273.96
年末未分配利润	33,493,517,212.85	28,794,772,095.26

(1) 年初未分配利润调整数是由于本集团适用《企业会计准则解释第16号》所产生, 详见附注三、39.重要会计政策和会计估计的变更。

(2) 根据2022年度股东大会, 本公司于2023年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币1.85元(含税)。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806股, 分派股利总额为人民币1,608,857,459.11元。

根据2021年度股东大会, 本公司于2022年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币5.40元(含税)。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806股, 分派股利总额为人民币4,696,124,475.24元。

## 41. 少数股东权益

子公司名称	2023年12月31日	2022年12月31日
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	7,139,165.67	7,104,207.50
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	34,375,570.39	34,374,280.55
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	2,684,474.80	2,719,510.08
青岛国信招商私募基金管理有限公司	5,343,956.31	8,827,684.83
池州中安招商股权投资管理有限公司	8,849,808.43	16,194,557.70
安徽交控招商私募基金管理有限公司	17,112,327.49	13,267,409.97
合计	75,505,303.09	82,487,650.63

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 42. 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
<b>利息收入</b>		
其中: 货币资金及结算备付金利息收入	2,965,289,549.80	2,452,229,887.11
融资融券利息收入	5,283,329,025.84	5,571,383,828.30
买入返售金融资产利息收入	1,112,837,607.19	1,195,710,619.33
其中: 股票质押式回购利息收入	774,836,111.93	726,290,796.40
债权投资利息收入	28,668,442.48	31,441,290.92
其他债权投资利息收入	1,585,698,496.22	1,381,054,428.06
其他	-	36,423,122.75
<b>小计</b>	<b>10,975,823,121.53</b>	<b>10,668,243,176.47</b>
<b>利息支出</b>		
其中: 借款利息支出	364,152,674.65	165,409,101.81
应付短期融资款利息支出	607,218,922.43	593,102,532.55
拆入资金利息支出	891,099,904.36	629,986,462.40
其中: 转融通利息支出	340,908,698.36	238,808,442.22
卖出回购金融资产款利息支出	2,717,502,756.53	2,127,448,962.65
其中: 报价回购利息支出	204,462,148.93	150,778,274.81
代理买卖证券款利息支出	757,351,660.89	468,274,059.42
应付债券利息支出	4,123,991,707.45	5,190,386,058.91
其中: 次级债券利息支出	1,468,283,821.05	1,364,330,674.48
租赁利息支出	38,845,183.69	38,072,843.40
其他	23,261,888.63	113,830,920.73
<b>小计</b>	<b>9,523,424,698.63</b>	<b>9,326,510,941.87</b>
<b>利息净收入</b>	<b>1,452,398,422.90</b>	<b>1,341,732,234.60</b>

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 43. 手续费及佣金净收入

## (1) 按项目列示

项目	本年发生额	上年发生额
<b>证券经纪业务净收入</b>	<b>5,016,186,186.85</b>	<b>6,000,494,804.73</b>
——证券经纪业务收入	6,952,185,794.73	8,260,924,046.83
——代理买卖证券业务	5,730,565,276.58	6,770,107,522.16
交易单元席位租赁	796,402,421.70	931,062,189.11
代销金融产品业务	425,218,096.45	559,754,335.56
——证券经纪业务支出	1,935,999,607.88	2,260,429,242.10
——代理买卖证券业务	1,935,999,607.88	2,260,429,242.10
<b>期货经纪业务净收入</b>	<b>514,640,689.26</b>	<b>442,807,537.96</b>
——期货经纪业务收入	643,900,193.60	555,359,653.94
——期货经纪业务支出	129,259,504.34	112,552,115.98
<b>投资银行业务净收入</b>	<b>1,301,574,732.39</b>	<b>1,392,501,817.37</b>
——投资银行业务收入	1,434,413,100.02	1,454,736,585.29
——证券承销业务	1,057,865,706.97	1,210,714,813.76
证券保荐业务	206,034,482.94	92,811,070.10
财务顾问业务	170,512,910.11	151,210,701.43
——投资银行业务支出	132,838,367.63	62,234,767.92
——证券承销业务	116,141,549.41	42,729,518.12
证券保荐业务	1,555,339.62	1,686,103.77
财务顾问业务	15,141,478.60	17,819,146.03
<b>资产管理业务净收入</b>	<b>640,201,174.67</b>	<b>765,015,784.64</b>
——资产管理业务收入	640,493,485.89	765,257,093.08
——资产管理业务成本	292,311.22	241,308.44
<b>基金管理业务净收入</b>	<b>72,688,506.00</b>	<b>63,790,710.01</b>
——基金管理业务收入	75,350,159.09	66,589,309.85
——基金管理业务成本	2,661,653.09	2,798,599.84
<b>投资咨询业务净收入</b>	<b>35,802,371.65</b>	<b>50,607,738.63</b>
——投资咨询业务收入	42,347,826.15	62,067,659.59
——投资咨询业务成本	6,545,454.50	11,459,920.96
<b>其他手续费及佣金净收入</b>	<b>696,362,078.89</b>	<b>752,046,872.58</b>
——其他手续费及佣金收入	696,362,078.89	752,046,872.58
——其他手续费及佣金成本	-	-
<b>合计</b>	<b>8,277,455,739.71</b>	<b>9,467,265,265.92</b>
<b>其中：手续费及佣金收入合计</b>	<b>10,485,052,638.37</b>	<b>11,916,981,221.16</b>
<b>手续费及佣金支出合计</b>	<b>2,207,596,898.66</b>	<b>2,449,715,955.24</b>



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 43. 手续费及佣金净收入 - 续

## (2) 代理销售金融产品服务

代销金融产品业务	本年		上年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	56,740,147,225.61	166,728,923.87	48,044,096,410.87	201,885,519.45
信托及私募	18,438,138,623.41	227,222,107.50	14,628,575,887.66	329,172,489.79
其他	10,815,128,258.00	31,267,065.08	13,214,958,953.41	28,696,326.32
<b>合计</b>	<b>85,993,414,107.02</b>	<b>425,218,096.45</b>	<b>75,887,631,251.94</b>	<b>559,754,335.56</b>

## (3) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	21,854,339.62	31,381,716.32
并购重组财务顾问业务净收入—其他	19,863,969.30	20,871,932.35
其他财务顾问业务净收入	113,653,122.59	81,137,906.73

## (4) 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	120	387	161
年末客户数量	980,856	391	2,394
其中：个人客户	978,920	87	-
机构客户	1,936	304	2,394
年初受托资金	139,869,058,742.55	120,168,668,118.43	63,243,521,446.70
其中：自有资金投入	590,812.13	3,542,934,307.99	-
个人客户	40,567,422,580.98	3,165,720,859.62	-
机构客户	99,301,045,349.44	113,460,012,950.82	63,243,521,446.70
年末受托资金	122,621,185,399.74	108,007,909,553.75	72,501,464,259.50
其中：自有资金投入	1,026,923,566.83	4,309,047,793.01	-
个人客户	34,385,386,440.04	3,320,572,334.66	-
机构客户	87,208,875,392.87	100,378,289,426.08	72,501,464,259.50
年末主要受托资产初始成本	80,082,941,648.44	117,237,741,860.57	72,510,018,869.14
其中：股票	2,881,547,776.03	9,314,241,863.50	-
债券	55,667,396,302.95	62,733,552,419.10	-
基金	1,737,631,423.87	6,407,276,862.95	9,750,000.00
其他	19,796,366,145.59	38,782,670,715.02	72,500,268,869.14
本年资产管理业务收入	512,370,786.56	101,247,018.25	26,875,681.08
本年资产管理业务支出	18,501.38	273,809.84	-
<b>本年资产管理业务净收入</b>	<b>512,352,285.18</b>	<b>100,973,208.41</b>	<b>26,875,681.08</b>

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 44. 投资收益

## (1) 按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
长期股权投资收益	1,535,524,199.97	1,661,710,563.30
其中: 权益法核算确认的投资收益	1,534,458,353.95	1,661,710,563.30
股权处置收益	1,065,846.02	-
交易性金融资产	5,682,238,777.83	8,823,465,408.59
其中: 持有期间取得的投资收益	6,638,996,595.05	6,145,699,084.70
处置收益	-956,757,817.22	2,677,766,323.89
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	125,639,068.30	23,224,930.91
衍生金融工具处置收益	122,239,464.84	-652,401,709.74
其他债权投资处置收益	86,024,001.86	-172,275,360.05
债权投资处置收益	-338,062.36	-6,481,041.35
交易性金融负债处置收益	-1,350,084,580.49	-277,586,865.52
<b>合计</b>	<b>6,201,242,869.95</b>	<b>9,399,655,926.14</b>

## (2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本年发生额	上年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	6,638,996,595.05	6,145,699,084.70
	处置取得收益	-956,757,817.22	2,677,766,323.89
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-1,350,084,580.49	-277,586,865.52

本年度投资收益较上年减少人民币 3,198,413,056.19 元, 下降比例为 34.03%, 主要是金融工具投资收益减少所致。

## 45. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
三代手续费收入	58,949,401.68	81,631,009.11
政府补助	39,975,927.07	116,730,158.11
其他	3,183,757.35	3,196,617.36
<b>合计</b>	<b>102,109,086.10</b>	<b>201,557,784.58</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 46. 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	3,223,518,866.01	-5,134,456,969.29
交易性金融负债	-473,847,276.40	418,940,314.53
其中: 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-85,944,442.83	82,486,679.55
衍生金融工具	-686,383,160.42	2,092,582,047.02
<b>合计</b>	<b>2,063,288,429.19</b>	<b>-2,622,934,607.74</b>

本年度公允价值变动收益较上年增加人民币 4,686,223,036.93 元, 主要是金融工具公允价值变动所致。

## 47. 其他业务收入及成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
大宗商品交易	1,461,731,534.29	1,462,203,408.83	1,354,812,897.21	1,364,246,855.70
租赁收入	18,226,348.99	-	16,453,242.82	-
其他	182,276,736.99	12,520,240.90	111,207,211.14	-
<b>合计</b>	<b>1,662,234,620.27</b>	<b>1,474,723,649.73</b>	<b>1,482,473,351.17</b>	<b>1,364,246,855.70</b>

## 48. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
城市维护建设税	55,846,934.98	65,442,853.15	7%
教育费附加	39,896,305.79	46,765,753.11	3%、2%
其他	16,812,265.81	13,487,051.98	—
<b>合计</b>	<b>112,555,506.58</b>	<b>125,695,658.24</b>	

## 49. 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
职工工资	4,428,732,268.95	4,524,065,386.47
劳动保险费	913,760,458.67	815,981,598.74
折旧与摊销费用	766,246,225.27	697,542,926.18
电子设备运转费	574,683,179.43	488,438,030.66
住房公积金	315,179,800.89	285,280,725.28
业务推广费	261,742,760.61	334,374,079.27
会员年费	246,539,646.45	333,451,208.87
结算费用	220,813,250.81	162,396,807.83
邮电通讯费	218,798,472.12	222,814,282.68
其他(注)	801,234,791.37	784,778,031.58
<b>合计</b>	<b>8,747,730,854.57</b>	<b>8,649,123,077.56</b>

注: 本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币6,685,541.67元(2022年度: 人民币8,066,716.39元)。

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 50. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
融出资金减值损失	43,227,394.76	96,470,760.64
买入返售金融资产减值损失	116,869,469.42	145,564,128.49
债权投资减值损失	5,322,175.09	54,686,512.54
其他债权投资减值损失(转回以“-”号填列)	1,345,890.30	-15,179,554.53
应收账款及其他应收款减值损失	21,051,148.16	19,001,072.47
<b>合计</b>	<b>187,816,077.73</b>	<b>300,542,919.61</b>

## 51. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	3,956,302.32	3,956,198.39	3,956,302.32
预计负债	940,020.26	155,870,074.52	940,020.26
罚款支出	2,700.54	63,000,000.00	2,700.54
其他	456,729.75	20,274,124.73	456,729.75
<b>合计</b>	<b>5,355,752.87</b>	<b>243,100,397.64</b>	<b>5,355,752.87</b>

## 52. 所得税费用

## (1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额 (已重述)
当期所得税费用	299,579,632.47	608,151,921.09
递延所得税费用	227,025,989.28	-153,621,865.83
<b>合计</b>	<b>526,605,621.75</b>	<b>454,530,055.26</b>

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额 (已重述)
利润总额	9,295,692,459.17	8,531,659,990.14
按法定25%税率计算的所得税费用	2,323,923,114.79	2,132,914,997.54
子公司适用不同税率的影响	-16,807,023.72	22,686,462.51
调整以前期间所得税的影响	33,735,834.88	-37,701,129.23
非应税收入的影响	-1,784,090,190.37	-1,556,739,292.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	109,503,413.55	92,460,339.79
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-145,974.09	-72,800,721.70
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	39,760,390.22	52,098,777.25
其他(注)	-179,273,943.51	-178,389,377.94
<b>所得税费用</b>	<b>526,605,621.75</b>	<b>454,530,055.26</b>

注：其他主要为永续债股利的税务影响。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 53. 其他综合收益的税后净额

项目	本年发生额	上年发生额
1.其他债权投资	303,190,367.72	-147,535,753.43
减：其他债权投资产生的所得税影响	79,005,024.24	-52,308,287.18
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-19,036,048.35	56,398,181.22
其他债权投资信用减值损失	1,345,890.29	-15,179,554.53
减：其他债权投资减值损失所得税的影响	791,306.18	111,544.06
小计	243,775,975.94	-166,916,746.06
2.其他权益工具投资	140,359,492.65	-284,461,380.00
减：其他权益工具投资产生的所得税影响	33,302,729.25	-72,090,016.72
减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益的净额	259,322,716.26	12,537,223.24
小计	-152,265,952.86	-224,908,586.52
3.权益法下在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	13,271,590.57	2,493,223.85
小计	13,271,590.57	2,493,223.85
4.外币财务报表折算差额	83,085,328.61	465,470,751.59
小计	83,085,328.61	465,470,751.59
<b>合计</b>	<b>187,866,942.26</b>	<b>76,138,642.86</b>
其中：归属于母公司股东的其他综合收益	187,866,942.26	76,138,642.86
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

## 54. 每股收益

项目	序号	本年金额	上年金额 (已重述)
归属于母公司股东的净利润	1	8,763,959,184.96	8,070,242,869.23
减：其他权益工具股息影响	2	572,240,000.00	611,829,013.70
归属于本公司普通股股东的当年净利润	3=1-2	8,191,719,184.96	7,458,413,855.53
归属于母公司的非经常性损益	4	32,402,686.21	-110,690,978.87
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5=3-4	8,159,316,498.75	7,569,104,834.40
发行在外的普通股加权平均数	6	8,696,526,806	8,696,526,806
基本每股收益	7=3÷6	0.94	0.86
扣除非经常性损益的基本每股收益	8=5÷6	0.94	0.87

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 55. 现金流量表项目

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的合约保证金	7,401,858,175.93	-
收到大宗商品款项	1,461,779,534.29	1,657,098,931.89
收回使用受限制的货币资金	583,957,539.10	-
收到的证券公司往来款及清算往来款	64,474,313.45	-
收到的存出保证金	-	959,190,189.07
合并结构化主体收到的现金	-	801,826,939.73
收到的其他往来款	1,354,890,852.74	2,021,682,972.86
<b>合计</b>	<b>10,866,960,415.51</b>	<b>5,439,799,033.55</b>

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
以现金支付的业务及管理费	1,944,493,555.97	2,040,162,132.25
支付大宗商品款项	1,791,803,408.83	2,228,725,521.02
合并结构化主体支付的现金	1,360,602,861.10	-
支付的存出保证金	730,470,410.69	-
支付投资者保护基金	74,363,778.78	98,689,452.97
支付的合约保证金	-	4,421,164,876.43
支付的证券公司往来款及清算往来款	-	98,183,678.53
支出使用受限制的货币资金	-	349,407,403.68
支付的其他往来款	132,717,020.88	345,333,269.79
<b>合计</b>	<b>6,034,451,036.25</b>	<b>9,581,666,334.67</b>

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产等长期资产报废清理收到的现金	509,398.88	1,630,326.15

## (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
发行永续次级债支付的承销费用	-	14,150,943.40

## (5) 收取利息、手续费及佣金的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收取手续费及佣金的现金	10,707,585,739.58	11,878,429,724.11
收取利息收到的现金	8,785,583,494.82	8,860,032,878.90
<b>合计</b>	<b>19,493,169,234.40</b>	<b>20,738,462,603.01</b>

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

---

五、 合并财务报表项目注释 - 续

55. 现金流量表项目 - 续

(6) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

项目	本年发生额	上年发生额
子公司支付给少数股东的股利、利润	12,110,000.00	11,820,000.00
偿付利息支付的现金	5,993,314,228.85	5,695,633,035.18
分配股利、利润支付的现金	1,608,857,459.11	4,696,124,475.24
支付给其他权益工具持有者的股利	572,240,000.00	782,134,273.96
<b>合计</b>	<b>8,186,521,687.96</b>	<b>11,185,711,784.38</b>

## 招商证券股份有限公司

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 55. 现金流量表项目 - 续

## (7) 筹资活动产生的各项负债变动情况

	借款	应付短期融资款	应付债券	租赁负债	应付股利	其他	合计
于2023年1月1日	11,772,042,634.46	25,147,998,691.61	134,627,741,792.54	1,243,345,928.31	574,515,000.00	-14,150,943.40	173,351,493,103.52
现金变动							-
筹资现金流	-4,151,510,933.66	31,269,939,428.77	-16,826,965,444.94	-396,982,223.94	-2,193,207,459.11	-	7,701,273,367.12
经营活动现金流	-	-	-	-	-2,275,000.00	-	-2,275,000.00
非现金变动							
已确认融资成本	355,843,869.84	607,218,922.43	4,123,991,707.45	38,845,183.69	2,193,207,459.11	-	7,319,107,142.52
新增租赁	-	-	-	382,100,865.29	-	-	382,100,865.29
处置租赁	-	-	-	-13,103,286.44	-	-	-13,103,286.44
其他	-30,675,000.00	-	-	-	-	-	-30,675,000.00
汇兑差额	144,750,037.62	578,071.20	67,697,204.32	1,311,792.08	-	-	214,337,105.22
于2023年12月31日	8,090,450,608.26	57,025,735,114.01	121,992,465,259.37	1,255,518,258.99	572,240,000.00	-14,150,943.40	188,922,258,297.23

	借款	应付短期融资款	应付债券	租赁负债	应付股利	其他	合计
于2022年1月1日	6,228,187,971.92	26,935,839,064.49	146,313,957,294.30	1,317,464,631.45	592,195,726.04	-	181,387,644,688.20
现金变动							-
筹资现金流	4,621,787,867.36	-2,400,707,795.92	-17,317,134,557.71	-393,798,294.83	-5,510,034,475.24	-14,150,943.40	-21,014,038,199.74
经营活动现金流	30,675,000.00	-	-	-	-	-	30,675,000.00
非现金变动							
已确认融资成本	135,734,509.17	593,102,532.55	5,190,386,058.91	38,072,843.39	5,492,353,749.20	-	11,449,649,693.22
新增租赁	-	-	-	273,901,256.43	-	-	273,901,256.43
处置租赁	-	-	-	-1,021,452.21	-	-	-1,021,452.21
汇兑差额	755,657,286.01	19,764,890.49	440,532,997.04	8,726,944.08	-	-	1,224,682,117.62
于2022年12月31日	11,772,042,634.46	25,147,998,691.61	134,627,741,792.54	1,243,345,928.31	574,515,000.00	-14,150,943.40	173,351,493,103.52



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 56. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额 (已重述)
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	8,769,086,837.42	8,077,129,934.88
加: 信用减值损失	187,816,077.73	300,542,919.61
其他资产减值损失	-	6,915,401.34
固定资产及使用权资产折旧	543,640,963.27	522,120,753.64
无形资产摊销	37,098,926.26	16,625,605.85
长期待摊费用摊销	185,506,335.74	158,796,566.69
报废或处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-1,087,077.49	2,548,191.62
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-2,440,445,058.75	3,028,038,652.73
利息支出	5,128,668,010.16	5,957,295,944.03
投资收益	-3,361,216,147.47	-2,899,859,164.10
汇兑损失	79,678,902.18	61,430,584.38
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	150,519,853.50	-204,545,921.40
递延所得税负债的增加	76,506,135.78	50,924,055.57
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-39,599,108,721.23	27,045,303,172.97
经营性应付项目的增加	57,347,060,857.96	20,380,575,705.31
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>27,103,725,895.06</b>	<b>62,503,842,403.12</b>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	146,271,139,812.72	135,284,782,722.23
减: 现金的年初余额	135,284,782,722.23	111,737,944,929.04
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>10,986,357,090.49</b>	<b>23,546,837,793.19</b>

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
现金		
其中: 库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	108,579,847,167.73	111,472,337,443.53
可随时用于支付的结算备付金	37,691,264,873.40	23,804,473,726.36
可随时用于支付的其他货币资金	27,771.59	7,971,552.34
<b>年末现金和现金等价物余额</b>	<b>146,271,139,812.72</b>	<b>135,284,782,722.23</b>

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 57. 受托客户资产管理业务

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
资产项目		
存出与托管客户资金	55,371,534,571.40	20,046,146,336.29
应收款项	92,943,085.50	160,648,782.75
受托投资	266,697,001,916.68	318,120,627,458.81
其中: 投资成本	269,830,702,378.15	321,379,628,656.65
已实现未结算收益(损失以“-”填列)	-3,133,700,461.47	-3,259,001,197.84
<b>合计</b>	<b>322,161,479,573.58</b>	<b>338,327,422,577.85</b>
负债项目		
受托管理资金	303,130,559,212.99	323,281,248,307.68
应付受托业务款	19,030,920,360.59	15,046,174,270.17
<b>合计</b>	<b>322,161,479,573.58</b>	<b>338,327,422,577.85</b>

## 58. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2023年12月31日 账面价值	2022年12月31日 账面价值	受限原因
货币资金	1,140,323,077.26	1,724,280,616.36	详见附注五、1
交易性金融资产	134,135,229,944.85	118,254,493,371.23	详见附注五、9
债权投资	10,083,077.46	76,082,539.08	详见附注五、10
其他债权投资	48,445,023,407.83	46,726,488,299.04	详见附注五、11
其他权益工具投资	7,856,811,038.74	658,106,692.38	详见附注五、12
其他资产	28,976,198.70	28,976,198.70	详见附注五、19
<b>合计</b>	<b>191,616,446,744.84</b>	<b>167,468,427,716.79</b>	

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 59. 政府补助

(1) 报告期末按应收金额确认的政府补助

本集团报告期末无按应收金额确认的政府补助。

(2) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入金额	本期计入 其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产相关 /与收益相关
递延收益	112,947,145.78	-	-	-3,183,757.35	-5,311,243.63	104,452,144.80	与资产相关

(3) 计入当期损益的政府补助

补助项目	本年发生额	上年发生额
与收益相关的政府补助	39,975,927.07	116,851,923.17
与资产相关的政府补助	3,183,757.35	3,196,617.36
<b>合计</b>	<b>43,159,684.42</b>	<b>120,048,540.53</b>

## 60. 外币折算

项目	本年发生额	上年发生额
计入当期损益的汇兑差额	57,847,091.32	-50,520,698.01
<b>合计</b>	<b>57,847,091.32</b>	<b>-50,520,698.01</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 61. 外币货币性项目

项目	2023年12月31日 外币余额	折算汇率	2023年12月31日 折合人民币余额
<b>货币资金</b>			
其中: 港币	782,686,807.91	0.90622	709,286,439.06
美元	467,206,783.17	7.0827	3,309,085,483.16
人民币(注)	478,212,885.70	1.0000	478,212,885.70
英镑	1,886,641.90	9.0411	17,057,318.08
日元	590,683,778.00	0.050213	29,660,004.54
新加坡元	519,073.12	5.3772	2,791,159.98
欧元	77,963.20	7.8592	612,728.38
澳元	813,397.76	4.8484	3,943,677.70
纽西兰元	67,360.85	4.4991	303,063.20
<b>结算备付金</b>			
其中: 港币	67,227,834.38	0.90622	60,923,208.07
美元	28,133,931.40	7.0827	199,264,195.93
人民币(注)	358,714,247.85	1.0000	358,714,247.85
新加坡元	87,852.61	5.3772	472,401.05
欧元	14,380.37	7.8592	113,018.20
<b>融出资金</b>			
其中: 美元	82,648,741.82	7.0827	585,376,243.69
人民币(注)	260,888,215.61	1.0000	260,888,215.61
日元	5,978.00	0.050213	300.17
英镑	49.62	9.0411	448.62
新加坡元	0.18	5.3772	0.97
<b>存出保证金</b>			
其中: 港币	7,700,000.00	0.90622	6,977,894.00
美元	430,066.58	7.0827	3,046,032.57
人民币(注)	24,869,360.88	1.0000	24,869,360.88
<b>应收账款</b>			
其中: 美元	295,886.08	7.0827	2,095,672.34
人民币(注)	508,598.32	1.0000	508,598.32
<b>债权投资</b>			
其中: 美元	94,791,392.52	7.0827	671,378,995.80
<b>其他债权投资</b>			
其中: 美元	224,465,595.84	7.0827	1,589,822,475.66
<b>其他资产</b>			
其中: 港币	3,650,194.45	0.90622	3,307,879.21
美元	437,585,064.54	7.0827	3,099,283,736.62
人民币(注)	641,056,368.38	1.0000	641,056,368.38
英镑	210,282.20	9.0411	1,901,182.40
日元	243,528,428.25	0.050213	12,228,292.97
新加坡元	936.62	5.3772	5,036.39
澳元	2,911.17	4.8484	14,114.52
<b>短期借款</b>			
其中: 美元	479,974,593.21	7.0827	3,399,516,051.33
人民币(注)	1,150,040,840.84	1.0000	1,150,040,840.84
<b>应付短期融资款</b>			
其中: 美元	6,513,529.00	7.0827	46,133,371.85

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 五、 合并财务报表项目注释 - 续

## 61. 外币货币性项目 - 续

项目	2023年12月31日 外币余额	折算汇率	2023年12月31日 折合人民币余额
<b>拆入资金</b>			
其中: 美元	90,124,464.84	7.0827	638,324,547.12
人民币(注)	2,051,107.63	1.0000	2,051,107.63
<b>卖出回购金融资产款</b>			
其中: 美元	560,774,905.12	7.0827	3,971,800,420.49
<b>代理买卖证券款</b>			
其中: 港币	770,098,649.53	0.90622	697,878,798.18
美元	246,465,368.65	7.0827	1,745,640,266.54
人民币(注)	361,701,994.64	1.0000	361,701,994.64
英镑	75,062.06	9.0411	678,643.59
日元	425,793,279.25	0.050213	21,380,357.93
新加坡元	48,383.79	5.3772	260,169.32
欧元	0.63	7.8592	4.95
澳元	29,012.32	4.8484	140,663.33
<b>应交税费</b>			
其中: 美元	689,815.10	7.0827	4,885,753.41
<b>应付账款</b>			
其中: 港币	23,930,211.65	0.90622	21,686,036.40
美元	385,766,432.41	7.0827	2,732,267,910.83
人民币(注)	441,810,763.38	1.0000	441,810,763.38
日元	170,523,689.00	0.050213	8,562,506.00
欧元	19,630.77	7.8592	154,282.15
<b>应付债券</b>			
其中: 美元	501,486,078.88	7.0827	3,551,875,450.88
人民币(注)	1,004,336,191.83	1.0000	1,004,336,191.83
<b>租赁负债</b>			
其中: 英镑	323,398.83	9.0411	2,923,881.16
<b>预计负债</b>			
其中: 美元	20,000.00	7.0827	141,654.00
<b>其他负债</b>			
其中: 港币	23,686.15	0.90622	21,464.86
美元	5,581,972.24	7.0827	39,535,434.78
人民币(注)	20,446,240.10	1.0000	20,446,240.10
英镑	59,981.85	9.0411	542,301.90
新加坡元	5,047.95	5.3772	27,143.84

注: 系以非人民币货币作为记账本位币之子公司所持有之人民币金融资产和金融负债。

## 六、 母公司财务报表附注

## 1. 应收款项

## (1) 按项目列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
应收手续费及佣金	425,424,058.30	597,518,842.09
应收往来及清算款	88,889,292.17	133,865,656.49
减: 信用损失准备	37,060,132.09	36,095,578.83
账面价值	477,253,218.38	695,288,919.75

## (2) 按账龄分析

账龄	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	445,914,972.43	86.70	129,616.72	0.03	664,798,114.23	90.90	176,415.52	0.03
1-2年 (含2年)	9,102,274.13	1.77	910,227.41	10.00	26,461,710.74	3.61	3,160,517.30	11.94
2-3年 (含3年)	19,887,453.79	3.87	3,977,665.44	20.00	12,698,413.61	1.74	9,400,899.15	74.03
3年以上	39,408,650.12	7.66	32,042,622.52	81.31	27,426,260.00	3.75	23,357,746.86	85.17
合计	514,313,350.47	100.00	37,060,132.09	7.21	731,384,498.58	100.00	36,095,578.83	4.94

## (3) 按评估方式列示

评估方式	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提信用损失准备	16,839,761.93	3.27	16,839,761.93	100.00	14,910,264.76	2.04	14,910,264.76	100.00
组合计提信用损失准备	497,473,588.54	96.73	20,220,370.16	4.06	716,474,233.82	97.96	21,185,314.07	2.96
合计	514,313,350.47	100.00	37,060,132.09	7.21	731,384,498.58	100.00	36,095,578.83	4.94

以上减值按照简化方法计提, 为整个存续期预期信用损失。上述单项计提信用损失准备的应收账款账龄在2-3年 (含3年) 和3年以上的金额分别为人民币3,161,182.74元和人民币13,678,579.19元。

## (4) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	17,353,944.11	3.37%	1年以内 (含1年)	席位佣金
客户2	13,432,544.83	2.61%	1年以内 (含1年)	席位佣金
客户3	8,073,147.05	1.57%	1年以内 (含1年)	席位佣金
客户4	4,619,418.77	0.90%	1年以内 (含1年)	席位佣金
客户5	4,307,834.41	0.84%	1年以内 (含1年)	席位佣金

年末应收款项余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

---

六、 母公司财务报表附注 - 续

2. 长期股权投资

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
对子公司的投资	18,869,796,722.62	18,869,796,722.62
对联营企业投资	12,420,689,616.09	11,411,914,727.69
长期股权投资合计	31,290,486,338.71	30,281,711,450.31
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
<b>长期股权投资账面价值</b>	<b>30,621,336,742.93</b>	<b>29,612,561,854.53</b>

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、 母公司财务报表附注 - 续

2. 长期股权投资 - 续

(1) 对子公司的投资

被投资单位名称	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日	本年计提减值准备	减值准备期末余额
招商期货有限公司	3,599,959,700.00	-	-	3,599,959,700.00	-	-
招商致远资本投资有限公司	1,800,000,000.00	-	-	1,800,000,000.00	-	-
招商证券国际有限公司	5,369,837,022.62	-	-	5,369,837,022.62	-	-
招商证券投资有限公司	7,100,000,000.00	-	-	7,100,000,000.00	-	-
招商证券资产管理有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>18,869,796,722.62</b>	-	-	<b>18,869,796,722.62</b>	-	-

(2) 对联营企业的投资

被投资单位名称	2023年1月1日	本年增减变动								2023年12月31日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业:											
博时基金	6,824,903,569.85	-	-	746,767,106.47	-644,044.73	16,102,604.42	269,500,000.00	-	-	7,317,629,236.01	669,149,595.78
招商基金	3,878,268,856.49	-	-	789,016,785.66	13,915,635.30	-	285,544,497.91	-	-	4,395,656,779.54	-
广东股权交易中心股份有限公司(注1)	39,592,705.57	-	-	-1,338,700.81	-	-	-	-	-	38,254,004.76	-
二十一世纪科技投资有限责任公司(注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,742,765,131.91</b>	-	-	<b>1,534,445,191.32</b>	<b>13,271,590.57</b>	<b>16,102,604.42</b>	<b>555,044,497.91</b>	-	-	<b>11,751,540,020.31</b>	<b>669,149,595.78</b>

注1: 本集团对广东股权交易中心股份有限公司的财务和经营政策拥有参与决策的权力, 因此作为联营企业核算。

注2: 二十一世纪科技投资有限责任公司处于停业清理, 本公司已对该投资全额确认投资损失。



## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 3. 其他资产

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
其他应收款(1)	7,396,775,044.71	4,177,991,242.83
长期待摊费用	426,894,742.33	557,680,253.86
预缴企业所得税	414,822,767.91	388,636,451.39
待摊费用	1,172,861.98	1,613,560.28
应收股利	1,044,581.97	-
其他	309,381,961.99	4,888,041.68
合计	8,550,091,960.89	5,130,809,550.04

## (1) 其他应收款

## ① 按明细项目列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
场外衍生业务履约保证金	4,262,185,550.05	1,945,603,339.56
往来款	3,005,728,204.13	2,159,917,910.81
应收押金	79,626,065.16	67,173,926.04
其他	51,666,141.47	7,726,482.52
小计	7,399,205,960.81	4,180,421,658.93
减: 信用损失准备	2,430,916.10	2,430,416.10
<b>账面价值</b>	<b>7,396,775,044.71</b>	<b>4,177,991,242.83</b>

## ② 按账龄列示

账龄	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	7,200,580,298.34	97.32	-	-	4,028,152,984.19	96.35	-	-
1-2年(含2年)	80,834,256.27	1.09	-	-	51,283,844.19	1.23	330,851.89	0.65
2-3年(含3年)	43,174,461.17	0.58	330,851.89	0.77	27,107,763.03	0.65	-	-
3年以上	74,616,945.03	1.01	2,100,064.21	2.81	73,877,067.52	1.77	2,099,564.21	2.84
<b>合计</b>	<b>7,399,205,960.81</b>	<b>100.00</b>	<b>2,430,916.10</b>	<b>0.03</b>	<b>4,180,421,658.93</b>	<b>100.00</b>	<b>2,430,416.10</b>	<b>0.06</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 六、 母公司财务报表项目注释 - 续

## 3. 其他资产 - 续

## (1) 其他应收款 - 续

## ③ 按评估方式列示

评估方式	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		信用损失准备		账面余额		信用损失准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提信用损失准备	2,430,916.10	0.03	2,430,916.10	100.00	2,430,416.10	0.06	2,430,416.10	100.00
组合计提信用损失准备	7,396,775,044.71	99.97	-	-	4,177,991,242.83	99.94	-	-
<b>合计</b>	<b>7,399,205,960.81</b>	<b>100.00</b>	<b>2,430,916.10</b>	<b>0.03</b>	<b>4,180,421,658.93</b>	<b>100.00</b>	<b>2,430,416.10</b>	<b>0.06</b>

上述单项计提信用损失准备的其他应收款账龄在2-3年(含3年)和3年以上的金额分别为人民币330,851.89元和人民币2,100,064.21元。

## ④ 单项金额不重大但单项计提信用损失准备的其他应收款

项目	2023年12月31日 账面余额	2023年12月31日 信用损失准备金额	计提比例 (%)	计提原因
应收东欧公司大洋法人股款项	1,151,246.24	1,151,246.24	100.00	难以收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00	确定无法收回
应收法院冻结扣款项	206,402.29	206,402.29	100.00	确定无法收回
应收深圳市泰丰网络科技有限公司款项	124,449.60	124,449.60	100.00	确定无法收回
其他零星应收款	51,438.90	51,438.90	100.00	确定无法收回
<b>合计</b>	<b>2,430,916.10</b>	<b>2,430,916.10</b>	<b>100.00</b>	

## ⑤ 本年信用损失准备转回或收回情况: 本年无重大信用损失准备转回或收回。

## ⑥ 期末其他应收款余额中应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	2023年12月31日 账面余额	占其他应收款 项比例
招证资本投资有限公司	子公司	往来款	2,430,699,315.08	32.85%
招商致远资本投资有限公司	子公司	往来款	490,741,041.10	6.63%
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响	押金	13,017,294.35	0.18%
招商局(上海)投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	2,894,951.40	0.04%
深圳金城融泰投资发展有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	468,070.98	0.01%
上海招商局物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	444,588.90	0.01%
深圳市汇勤物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	346,412.98	0.00%
中国外运海南有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	250,080.00	0.00%
中远海运(上海)有限公司	对本公司施加重大影响的主体控制的企业	押金	212,795.10	0.00%
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	93,385.70	0.00%
河南郑欧丝路建设发展有限公司	受本公司实际控制人重大影响	押金	55,483.50	0.00%
招商局物业管理有限公司海南分公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	25,566.25	0.00%
招商局重庆交通科研设计院有限公司	与本公司受同一实际控制人控制	押金	17,358.00	0.00%
<b>合计</b>			<b>2,939,266,343.34</b>	<b>39.72%</b>

年末其他应收款余额中, 无应收持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 六、 母公司财务报表项目注释 - 续

## 3. 其他资产 - 续

## (1) 其他应收款 - 续

## ⑦ 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占其他应收款 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	2,430,699,315.08	32.85%	1年以内(含1年)	往来款
客户2	856,297,002.20	11.57%	1年以内(含1年)	应收结算款
客户3	490,741,041.10	6.63%	1年以内(含1年)	往来款
客户4	325,052,263.77	4.39%	1年以内(含1年)	场外期权保证金
客户5	293,132,021.60	3.96%	1年以内(含1年)	场外期权保证金

## (2) 应收股利

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
交易型货币市场基金	1,044,581.97	-

年末应收股利余额中, 均为账龄1年以内的款项。

## (3) 长期待摊费用

项目	2023年1月1日	本年增加	本年摊销	其他减少	2023年12月31日
固定资产装修	117,052,275.88	37,616,689.40	45,374,928.18	484,312.24	108,809,724.86
网络设备安装	11,103,232.81	2,979,060.15	4,784,166.46	46,527.54	9,251,598.96
软件及系统	420,710,021.78	31,724.77	121,856,180.44	-	298,885,566.11
其他	8,814,723.39	4,589,593.37	2,910,529.21	545,935.15	9,947,852.40
<b>合计</b>	<b>557,680,253.86</b>	<b>45,217,067.69</b>	<b>174,925,804.29</b>	<b>1,076,774.93</b>	<b>426,894,742.33</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 4. 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
<b>利息收入</b>		
其中: 货币资金及结算备付金利息收入	1,694,178,804.33	1,785,759,128.86
融资融券利息收入	5,065,487,409.74	5,342,516,887.88
买入返售金融资产利息收入	1,112,627,864.07	1,194,734,935.75
其中: 股票质押式回购利息收入	774,774,837.40	725,402,784.21
债权投资利息收入	8,311.54	18,040,573.65
其他债权投资利息收入	1,498,950,856.70	1,350,971,965.05
其他	73,630,731.48	60,377,423.10
<b>小计</b>	<b>9,444,883,977.86</b>	<b>9,752,400,914.29</b>
<b>利息支出</b>		
其中: 应付短期融资款利息支出	586,305,264.57	584,683,907.76
拆入资金利息支出	720,307,088.29	584,739,103.41
其中: 转融通利息支出	340,908,698.36	238,808,442.22
卖出回购金融资产款利息支出	2,552,412,343.77	2,090,449,319.70
其中: 报价回购利息支出	204,462,148.93	150,778,274.81
代理买卖证券款利息支出	183,185,032.29	248,069,268.00
应付债券利息支出	4,064,944,294.32	5,144,172,390.72
其中: 次级债券利息支出	1,468,283,821.05	1,364,330,674.48
租赁利息支出	34,751,506.84	34,634,278.01
其他	18,574,914.36	102,971,313.32
<b>小计</b>	<b>8,160,480,444.44</b>	<b>8,789,719,580.92</b>
<b>利息净收入</b>	<b>1,284,403,533.42</b>	<b>962,681,333.37</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 5. 手续费及佣金净收入

## (1) 按项目列示

项目	本年发生额	上年发生额
<b>证券经纪业务净收入</b>	<b>5,150,145,398.85</b>	<b>6,110,318,919.47</b>
——证券经纪业务收入	6,990,319,121.31	8,282,356,503.99
——代理买卖证券业务	5,479,535,862.85	6,530,514,986.71
交易单元席位租赁	796,402,421.71	931,062,189.11
代销金融产品业务	714,380,836.75	820,779,328.17
——证券经纪业务支出	1,840,173,722.46	2,172,037,584.52
——代理买卖证券业务	1,840,173,722.46	2,172,037,584.52
<b>投资银行业务净收入</b>	<b>1,262,460,249.27</b>	<b>1,384,536,928.02</b>
——投资银行业务收入	1,378,868,471.03	1,429,377,301.02
——证券承销业务	1,048,047,892.49	1,204,544,254.46
证券保荐业务	191,645,334.12	83,747,650.73
财务顾问业务	139,175,244.42	141,085,395.83
——投资银行业务支出	116,408,221.76	44,840,373.00
——证券承销业务	113,645,138.36	39,642,923.71
证券保荐业务	1,555,339.62	1,686,103.77
财务顾问业务	1,207,743.78	3,511,345.52
<b>投资咨询业务净收入</b>	<b>15,685,086.59</b>	<b>25,103,423.58</b>
——投资咨询业务收入	15,685,086.59	25,103,423.58
——投资咨询业务成本	-	-
<b>其他手续费及佣金净收入</b>	<b>702,566,571.38</b>	<b>764,311,023.52</b>
——其他手续费及佣金收入	702,566,571.38	764,311,023.52
——其他手续费及佣金成本	-	-
<b>合计</b>	<b>7,130,857,306.09</b>	<b>8,284,270,294.59</b>
<b>其中：手续费及佣金收入合计</b>	<b>9,087,439,250.31</b>	<b>10,501,148,252.11</b>
<b>    手续费及佣金支出合计</b>	<b>1,956,581,944.22</b>	<b>2,216,877,957.52</b>

## (2) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	21,854,339.62	31,381,716.32
并购重组财务顾问业务净收入—其他	8,710,389.44	20,139,771.20
其他财务顾问业务净收入	107,402,771.58	86,052,562.79

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 6. 投资收益

## (1) 按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
长期股权投资收益	1,734,445,191.32	1,661,055,038.95
其中：权益法核算确认的投资收益	1,534,445,191.32	1,661,055,038.95
成本法核算确认的投资收益	200,000,000.00	-
交易性金融资产	5,269,479,389.80	9,624,803,807.38
其中：持有期间取得的投资收益	6,008,882,209.33	5,524,902,824.70
处置收益	-739,402,819.53	4,099,900,982.68
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	118,771,428.85	18,815,647.69
其他债权投资处置收益	86,930,837.96	-149,927,155.21
债权投资处置收益	-338,062.36	-6,481,041.35
衍生金融工具处置收益	-128,158,795.38	-3,546,948,025.36
交易性金融负债处置收益	-1,467,740,463.10	-767,742,725.14
<b>合计</b>	<b>5,613,389,527.09</b>	<b>6,833,575,546.96</b>

## (2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本年发生额	上年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	6,008,882,209.33	5,524,902,824.70
	处置取得收益	-739,402,819.53	4,099,900,982.68
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-1,467,740,463.10	-767,742,725.14

## 7. 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	1,498,914,668.32	-4,923,026,460.23
交易性金融负债	-315,391,564.64	137,965,796.00
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融工具	-256,946,841.68	3,640,037,686.87
<b>合计</b>	<b>926,576,262.00</b>	<b>-1,145,022,977.36</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 六、 母公司财务报表附注 - 续

## 8. 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
职工工资	3,674,638,288.42	3,972,076,477.37
劳动保险费	836,462,204.19	745,594,484.79
折旧与摊销费用	685,871,906.11	623,226,212.94
电子设备运转费	464,547,860.60	405,834,265.25
住房公积金	294,176,291.72	267,474,996.57
业务推广费	239,871,307.06	280,204,351.81
会员年费	232,906,607.77	321,042,759.34
邮电通讯费	204,430,529.35	208,912,332.72
结算费用	124,954,354.53	95,568,293.21
其他	680,229,721.78	651,124,360.89
<b>合计</b>	<b>7,438,089,071.53</b>	<b>7,571,058,534.89</b>

注：本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币6,118,402.74元（2022年度：人民币6,504,630.28元）。

## 9. 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额 (已重述)
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,421,915,669.63	6,881,297,246.78
加：信用减值损失	143,089,583.00	148,066,811.22
其他资产减值损失	-	-
固定资产及使用权资产折旧	482,603,115.07	461,923,853.76
无形资产摊销	28,342,986.75	10,975,052.88
长期待摊费用摊销	174,925,804.29	150,327,306.30
报废或处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	428,540.12	2,397,319.38
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,319,051,691.56	1,549,209,507.35
利息支出	4,686,001,065.73	5,763,490,576.49
投资收益	-3,438,768,564.01	-2,873,659,381.09
汇兑损失	145,691,682.26	251,545,583.56
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	147,560,522.65	-240,368,000.27
递延所得税负债的增加	-	58,914,811.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-33,311,146,468.09	19,250,591,151.42
经营性应付项目的增加	42,602,573,121.49	12,309,180,626.88
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,764,165,367.33</b>	<b>43,723,892,466.53</b>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3、现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的年末余额	94,870,991,657.14	90,657,497,260.79
减：现金的年初余额	90,657,497,260.79	90,934,878,175.68
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,213,494,396.35</b>	<b>-277,380,914.89</b>

## 招商证券股份有限公司

### 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 七、 合并范围的变更

### 1. 投资变动导致的合并范围变动

本公司之子公司招商证券国际有限公司下属子公司招商证券投资管理(香港)有限公司已于2023年2月赎回对China Opportunities Limited 的投资, 不再拥有对其的控制权, 以后期间不再作为子公司纳入合并范围。

### 2. 纳入合并范围的结构化主体

纳入合并范围的结构化主体情况, 详见附注八、1.(1)②。

## 八、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

#### ① 子公司

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
招商期货有限公司	深圳	3,598,000,000.00	深圳	期货经纪	100.00	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
招证资本投资有限公司	深圳	500,000,000.00	深圳	金融服务	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商致远资本投资有限公司	深圳	2,100,000,000.00	深圳	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	深圳	15,000,000.00	深圳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	赣州	10,000,000.00	赣州	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
安徽招商致远创新投资管理有限公司	蚌埠	50,000,000.00	蚌埠	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
青岛国信招商私募基金管理有限公司	青岛	10,000,000.00	青岛	投资管理	-	65.00	其他方式取得的子公司
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	沈阳	4,000,000.00	沈阳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
池州中安招商股权投资管理有限公司	池州	10,000,000.00	池州	投资管理	-	72.00	其他方式取得的子公司
安徽致远智慧城市基金管理有限公司	芜湖	20,000,000.00	芜湖	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
安徽交控招商私募基金管理有限公司	合肥	30,000,000.00	合肥	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
招商证券投资有限公司	深圳	10,100,000,000.00	深圳	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
招商证券资产管理有限公司	深圳	1,000,000,000.00	深圳	资产管理	100.00	-	其他方式取得的子公司



## 招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 八、 在其他主体中的权益 - 续

#### 1. 在子公司中的权益 - 续

##### (1) 企业集团的构成 - 续

##### ① 子公司 - 续

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
招证环球信息科技(深圳)有限公司(曾用名: 深圳招商致远咨询服务有限公司)	深圳	3,000,000.00	深圳	技术服务及软件开发	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券国际有限公司	中国香港	港币6,453,627,390.00	中国香港	投资	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券投资管理(香港)有限公司	中国香港	港币400,000,000.00	中国香港	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商资本(香港)有限公司	中国香港	港币5,000,000.00	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券资产管理(香港)有限公司	中国香港	港币10,000,000.00	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)有限公司	中国香港	港币5,500,000,000.00	中国香港	证券经纪、承销	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货(香港)有限公司	中国香港	港币200,000,000.00	中国香港	期货经纪	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)基金服务有限公司	中国香港	港币10,000.00	中国香港	代理人服务	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)融资有限公司	中国香港	港币500,000.00	中国香港	投融资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS International Gemstone Limited	英属维尔京群岛	美元1.00	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
True Summit International Limited	英属维尔京群岛	美元1.00	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
Mega Vantage Development Limited	英属维尔京群岛	美元7,500,000.00	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS Nominees (BVI) Limited	英属维尔京群岛	美元1.00	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
Humble Easy Limited	英属维尔京群岛	美元5,000,000.00	英属维尔京群岛	投资	-	98.40	其他方式取得的子公司
Bliss Moment Limited	英属维尔京群岛	美元25,000,000.00	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS Capital Fund Management Co., Ltd.	开曼群岛	美元0.01	开曼群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (UK) Co., Limited	英国	美元22,000,000.00	英国	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	美元1.00	新加坡	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd.	韩国	南韩元8,523,900,000.00	韩国	证券及场内衍生品投资中介	-	100.00	其他方式取得的子公司

注: 本集团对子公司享有的表决权比例与持股比例一致。

## 八、 在其他主体中的权益 - 续

### 1. 在子公司中的权益 - 续

#### (1) 企业集团的构成 - 续

#### ② 结构化主体

本集团合并了部分结构化主体，这些结构化主体主要为资产管理计划、基金及有限合伙企业。对于本集团同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，从而本集团应作主要责任人。

于2023年12月31日，本集团合并了50个结构化主体（2022年12月31日：56个结构化主体），纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币34,296,080,727.25元（2022年12月31日：人民币22,473,686,187.71元）。

合并该等结构化主体对本集团于2023年12月31日和2022年12月31日的财务状况以及2023年度和2022年度的经营成果及现金流量影响并不重大，因此，未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

#### (2) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本集团不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

### 2. 在合营企业和联营企业中的权益

#### (1) 重要联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
博时基金	深圳	250,000,000	深圳	基金管理	49.00	-	权益法核算
招商基金	深圳	1,310,000,000	深圳	基金管理	45.00	-	权益法核算

注：本集团对联营企业享有的表决权比例与持股比例一致。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 八、 在其他主体中的权益 - 续

## 2. 在合营企业和联营企业中的权益 - 续

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2023年12月31日余额/本年发生额		2022年12月31日余额/上年发生额	
	博时基金	招商基金	博时基金	招商基金
资产合计	12,222,125,734.00	14,150,755,333.29	11,788,481,614.00	12,309,576,772.02
负债合计	2,851,051,203.00	4,826,062,925.22	3,485,359,160.00	4,134,635,304.08
归属于母公司股东权益	9,308,685,038.00	9,324,692,408.07	8,303,122,454.00	8,174,941,467.94
按持股比例计算的净资产份额	4,561,255,668.62	4,196,111,583.62	4,068,530,002.46	3,678,723,660.57
调整事项	2,756,373,567.39	199,545,195.92	2,756,373,567.39	199,545,195.92
-商誉	3,425,523,163.17	199,545,195.92	3,425,523,163.17	199,545,195.92
-其他	-669,149,595.78	-	-669,149,595.78	-
对联营企业权益投资的账面价值	7,317,629,236.01	4,395,656,779.54	6,824,903,569.85	3,878,268,856.49
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-
营业收入	4,588,496,789.00	5,294,335,561.37	5,316,062,595.00	5,757,073,412.87
所得税费用	480,286,820.00	524,429,381.91	544,634,713.00	556,518,166.87
净利润	1,511,268,883.00	1,753,370,634.81	1,724,396,746.00	1,812,980,939.12
其他综合收益	2,179,728.00	30,923,634.01	13,613,256.00	-9,282,825.76
综合收益总额	1,513,448,611.00	1,784,294,268.82	1,738,010,002.00	1,803,698,113.36
本年度收到的来自联营企业的股利(注)	269,500,000.00	285,544,497.91	279,300,000.00	279,000,000.00

注： 2023年3月，博时基金经股东会决议通过2022年度利润分配方案，本公司应收股利人民币269,500,000.00元，截至2023年12月31日本公司已收取股利人民币269,500,000.00元。2023年3月，招商基金经股东会决议通过2022年度利润分配方案，本公司应收股利人民币285,544,497.91元，截至2023年12月31日本公司已收取股利人民币285,544,497.91元。

## (3) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2023年12月31日余额/ 本年发生额	2022年12月31日余额/ 上年发生额
投资账面价值合计	38,254,288.08	42,676,471.19
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
-净利润	-1,325,538.18	914,735.16
-其他综合收益	-	-
-综合收益总额	-1,325,538.18	914,735.16

(4) 合营企业和联营企业未发生超额亏损。

(5) 本集团无与合营企业和联营企业投资相关的未确认承诺。

(6) 本集团无与合营企业和联营企业投资相关的或有负债。

## 八、 在其他主体中的权益 - 续

## 3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团主要在金融投资领域涉及结构化主体, 这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制, 以确定是否将其纳入合并财务报表范围。本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下:

## (1) 本集团发起设立的结构化主体

本集团作为结构化主体的管理者, 在报告期间对结构化主体拥有管理权, 这些主体包括资产管理计划、基金及有限合伙企业等。除已于附注八、1所述本集团已合并的结构化主体外, 本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大, 因此本集团并未合并该等结构化主体。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费及业绩报酬。

于2023年12月31日, 上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币3,258.26亿元(2022年12月31日: 人民币3,433.88亿元)。

本集团在上述结构化主体中的管理服务而获得的收入请参见附注五、43.手续费及佣金净收入。

## (2) 第三方机构发起的结构化主体

截至2023年12月31日, 本集团通过直接投资在第三方机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司合并资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下:

项目	2023年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	65,103,261,264.39	65,103,261,264.39

项目	2022年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	69,859,756,339.44	69,859,756,339.44

## 九、公允价值的披露

## 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2023年12月31日公允价值			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
1.交易性金融资产	50,642,752,622.17	216,006,671,728.91	12,088,292,395.07	278,737,716,746.15
债券投资	2,669,900,176.29	171,922,863,898.85	471,663,700.00	175,064,427,775.14
股权投资	36,088,558,794.21	478,422,468.49	4,207,975,169.73	40,774,956,432.43
基金投资	11,782,397,223.10	29,880,345,052.85	-	41,662,742,275.95
其他	101,896,428.57	13,725,040,308.72	7,408,653,525.34	21,235,590,262.63
2.衍生金融资产	681,829,420.39	4,329,345,851.27	1,667,961,271.41	6,679,136,543.07
3.其他债权投资	280,522,321.84	70,517,514,995.05	-	70,798,037,316.89
4.其他权益工具投资	1,617,654,097.82	16,079,782,497.43	-	17,697,436,595.25
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>53,222,758,462.22</b>	<b>306,933,315,072.66</b>	<b>13,756,253,666.48</b>	<b>373,912,327,201.36</b>
5.交易性金融负债	2,014,534,358.74	42,454,864,724.47	66,116,833.40	44,535,515,916.61
6.衍生金融负债	1,289,510,592.60	4,673,892,343.47	975,580,466.90	6,938,983,402.97
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>3,304,044,951.34</b>	<b>47,128,757,067.94</b>	<b>1,041,697,300.30</b>	<b>51,474,499,319.58</b>

项目	2022年12月31日公允价值			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
1.交易性金融资产	36,686,444,407.33	193,048,231,663.10	12,041,313,201.22	241,775,989,271.65
债券投资	1,860,310,815.91	144,396,485,616.70	2,143,242,564.76	148,400,038,997.37
股权投资	20,965,999,907.71	2,631,550,959.06	2,997,987,255.65	26,595,538,122.42
基金投资	13,606,150,152.17	36,472,985,706.50	-	50,079,135,858.67
其他	253,983,531.54	9,547,209,380.84	6,900,083,380.81	16,701,276,293.19
2.衍生金融资产	355,784,816.26	2,755,022,124.09	553,878,105.60	3,664,685,045.95
3.其他债权投资	918,980,483.72	59,969,547,775.25	-	60,888,528,258.97
4.其他权益工具投资	1,621,132,970.78	7,202,851.00	-	1,628,335,821.78
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>39,582,342,678.09</b>	<b>255,780,004,413.44</b>	<b>12,595,191,306.82</b>	<b>307,957,538,398.35</b>
5.交易性金融负债	1,456,135,761.91	46,241,033,108.39	46,850,002.19	47,744,018,872.49
6.衍生金融负债	642,486,666.61	1,813,470,106.48	419,081,979.61	2,875,038,752.70
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>2,098,622,428.52</b>	<b>48,054,503,214.87</b>	<b>465,931,981.80</b>	<b>50,619,057,625.19</b>

2. 本集团将集中交易系统上市的股票、债券、基金等能在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价金融工具作为第一层级公允价值计量项目, 其公允价值根据交易场所或清算机构公布的收盘价或结算价确定。活跃市场, 是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、公允价值的披露 - 续

## 3. 持续的第二层级公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	2023年12月31日	2022年12月31日		
<b>交易性金融资产</b>	<b>216,006,671,728.91</b>	<b>193,048,231,663.10</b>		
—债券	171,922,863,898.85	144,396,485,616.70	现金流量折现法	债券收益率
—股权投资	159,842,982.61	158,448,442.20	做市商报价	做市价格
—股权投资	16,863,124.78	7,499,802.82	竞价/协议转让报价	竞价/协议转让价格
—股权投资	30,675,494.50	24,828,257.44	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
—股权投资	271,040,866.60	2,440,774,456.60	最近可观察交易价格	最近交易价
—基金	29,880,345,052.85	36,472,985,706.50	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—信托产品	740,532,000.00	-	现金流量折现法	预期收益率
—其他	12,984,508,308.72	9,547,209,380.84	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
<b>其他债权投资</b>	<b>70,517,514,995.05</b>	<b>59,969,547,775.25</b>		
—债券	70,517,514,995.05	59,969,547,775.25	现金流量折现法	债券收益率
<b>其他权益工具投资</b>	<b>16,079,782,497.43</b>	<b>7,202,851.00</b>		
—永续债投资	16,076,258,380.00	-	现金流量折现法	债券收益率
—股权投资	1,416,809.43	-	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
—其他	2,107,308.00	7,202,851.00	最近可观察交易价格	最近交易价
<b>衍生金融资产</b>	<b>4,329,345,851.27</b>	<b>2,755,022,124.09</b>		
—利率互换	15,935,747.97	23,278,679.24	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	3,771,632,101.15	2,454,819,260.02	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的的股票市价
—外汇合约	47,280,128.44	19,051,735.16	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—外汇合约	-	163,820,520.27	经纪商报价	经纪商报价
—商品互换	426,836,681.27	68,176,703.03	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—商品远期	8,949,420.42	1,337,569.36	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—货币期货	7,752,747.21	24,026,584.84	按标的的市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的市价
—场外期权	50,959,024.81	-	根据期权定价模型计算	投资标的的市价
—信用互换	-	511,072.17	现金流量折现法	贴现率/折现率
<b>交易性金融负债</b>	<b>42,454,864,724.47</b>	<b>46,241,033,108.39</b>		
—结构化主体	1,464,805,169.74	2,732,367,019.69	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—债券	39,184,029,355.65	41,818,084,679.80	现金流量折现法	债券收益率
—其他	164,402,270.64	198,251,636.72	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的的股票市价
—结构性票据	1,641,627,928.44	1,483,752,120.62	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—收益权	-	8,577,651.56	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
<b>衍生金融负债</b>	<b>4,673,892,343.47</b>	<b>1,813,470,106.48</b>		
—利率互换	14,926,754.42	10,489,819.73	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	4,180,517,119.45	1,668,572,090.80	按标的的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的的股票市价
—外汇合约	5,943,796.69	19,897,011.36	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—商品互换	439,417,129.70	85,689,127.48	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—商品远期	323,055.06	9,566,651.20	按标的的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的商品市价
—货币期货	14,330,583.80	15,950,165.96	按标的的市价与对手协议的参考价格之差计算	标的的市价
—场外期权	18,004,333.62	3,305,239.95	根据期权定价模型计算	投资标的的市价
—信用互换	429,570.73	-	现金流量折现法	贴现率/折现率

## 九、公允价值的披露 - 续

## 4. 持续的第三层级公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	重要的不可观察输入值
	2023年12月31日	2022年12月31日		
<b>交易性金融资产</b>	<b>12,088,292,395.07</b>	<b>12,041,313,201.22</b>		
—债券	471,663,700.00	2,143,242,564.76	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—股权投资	358,834,917.64	84,200,600.00	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—股权投资	82,321,114.44	112,846,380.80	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值
—股权投资	2,622,562,185.86	635,711,378.48	可比公司估值法	市场乘数(如P/E、P/B)/流通性折扣
—股权投资	292,220,000.00	-	经期权定价模型调整最新一轮融资价格	根据衍生品模型对股权持有人权利差异调整后的最新交易价格、历史波动率。
—股权投资	852,036,951.79	2,165,228,896.37	经期权定价模型调整的市场报价	流通性折扣
—其他投资—信托产品	110,769,869.06	232,394,547.00	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—其他投资—合伙企业	7,297,883,656.28	6,667,688,833.81	可比公司估值法	市场乘数(如P/E、P/B)/流通性折扣
<b>衍生金融资产</b>	<b>1,667,961,271.41</b>	<b>553,878,105.60</b>		
—场外期权	1,666,384,471.41	546,342,152.23	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	1,556,140.00	7,535,953.37	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	20,660.00	-	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
<b>衍生金融负债</b>	<b>975,580,466.90</b>	<b>419,081,979.61</b>		
—场外期权	971,162,731.86	415,626,966.53	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	4,417,735.04	143,858.00	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	-	3,311,155.08	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
<b>交易性金融负债</b>	<b>66,116,833.40</b>	<b>46,850,002.19</b>		
—收益权	66,116,833.40	46,850,002.19	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值

## 5. 持续的第三层级公允价值计量项目, 年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

本年	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
年初余额	12,595,191,306.82	465,931,981.80
本年损益影响合计	1,863,033,376.64	227,605,889.76
本年购入	1,728,483,266.81	588,864,861.72
本年售出及结算	-2,094,685,875.46	-249,283,084.54
转入第三层级	2,109,434,517.38	8,577,651.56
转出第三层级	-2,445,202,925.71	-
年末余额	13,756,253,666.48	1,041,697,300.30
对于年末持有的资产和承担的负债, 计入损益的当年未实现利得或损失的变动	2,014,762,073.45	229,830,712.34

## 九、公允价值的披露 - 续

## 5. 持续的第三层级公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析 - 续

上年	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
年初余额	14,378,243,728.98	786,380,474.12
本年损益影响合计	-63,534,514.84	-130,399,233.22
本年购入	4,259,760,193.74	239,177,649.22
本年售出及结算	-4,202,205,875.93	-418,157,397.51
转入第三层级	222,332,999.02	-
转出第三层级	-1,999,405,224.15	-11,069,510.81
年末余额	12,595,191,306.82	465,931,981.80
对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	542,061,601.10	-247,388,033.83

于2023年12月31日及2022年12月31日，第三层级金融资产公允价值对不可观察输入值的合理变动不具有重大敏感性。

## 6. 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末重新评估层级类别，基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值，判断各层级之间是否存在转换。2023年度和2022年度，本集团均有部分股权投资从第三层级转移至第一层级，其原因为该部分投资已解除上市流通的限制，且其公允价值基于未经流动性折扣调整的活跃市场报价进行确定。此外，2023年度，本集团有部分投资在第二层级和第三层级之间的转移，由第二层级转至第三层级的原因为该部分投资已从使用最近市场交易价格的估值技术转变为使用其他基于重大不可观察输入值的估值技术方法，由第三层级转至第二层级的原因为该部分投资已从使用其他基于重大不可观察输入值的估值技术方法转变为使用其他基于可观察输入值的估值技术方法。

## 7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于2023年12月31日，除应付债券外，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异，应付债券的账面价值与公允价值之间的偏离度小于0.5%。



## 十、 关联方及关联交易

### 1. 第一大股东及实际控制人

单位：人民币万元

第一大股东及实际控制人名	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
招商局金融控股有限公司	深圳	金融控股公司业务，经中国人民银行批准的其他业务	777,800	44.17	44.17
招商局集团有限公司	北京	交通物流、综合金融、城市和园区综合开发、新产业	1,690,000	44.17	44.17

本公司的实际控制人为招商局集团有限公司，招商局集团有限公司间接持有本公司第一大股东招商局金融控股有限公司100%的股权，招商局金融控股有限公司直接持有本公司23.55%的股权、直接及间接持有本公司股东深圳市集盛投资发展有限公司（直接持有本公司19.59%的股权）合计100%的股权，间接持有本公司股东Best Winner Investment Ltd.（直接持有本公司1.02%的股权）100%的股权，招商局集团有限公司合计间接持有本公司44.17%的股权。

### 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1. (1) ①子公司。

### 3. 本公司合营和联营企业情况

本公司合营和联营企业的情况详见附注五、13. 长期股权投资。

本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本公司关系
招商基金	联营企业
博时基金	联营企业

## 十、 关联方及关联交易 - 续

## 4. 与本集团发生交易的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳招商到家汇科技有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳高速公路集团股份有限公司(曾用名: 深圳高速公路股份有限公司)	受本公司实际控制人重大影响
招商局地产(北京)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局地产(苏州)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局资本管理(北京)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局港口集团股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局(上海)投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
中航物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳睿智元成科技有限公司	受本公司实际控制人重大影响
招商局创新投资管理有限责任公司	与本公司受同一实际控制人控制
荆州招商慧德资本管理有限责任公司	受本公司实际控制人重大影响
深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	受本公司实际控制人重大影响
海南博时创新管理有限公司	受本公司实际控制人重大影响
中国外运股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳招商房地产有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳市招广投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局海通贸易有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招银国际资本管理(深圳)有限公司	受本公司实际控制人重大影响

## 5. 重大关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## ① 采购商品/接受劳务情况表

单位: 人民币万元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
<b>手续费及佣金支出</b>			
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	4,964.96	5,095.53
招商银行股份有限公司	承销业务支出	536.30	465.42
招商银行股份有限公司	结算手续费	615.17	317.89
<b>利息支出</b>			
招商银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	387.82	3,231.36
招商银行股份有限公司	租赁负债利息支出	1,638.34	1,729.20
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	722.50	1,497.42
招商银行股份有限公司	借款利息支出	1,846.06	423.99
<b>资本性支出、费用性支出</b>			
深圳招商物业管理有限公司	物管费等支出	2,642.04	2,523.29
深圳招商物业管理有限公司	职工福利支出	2,263.22	1,828.30
深圳招商到家汇科技有限公司	行政办公用品等采购支出	4,510.64	3,292.28
深圳睿智元成科技有限公司	软件采购开发支出	-	719.69
深圳招商房地产有限公司	场地代建装修服务	577.25	-

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十、 关联方及关联交易 - 续

## 5. 重大关联交易情况 - 续

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

## ② 出售商品/提供劳务情况表

单位: 人民币万元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
<b>手续费及佣金收入</b>			
招商银行股份有限公司	承销业务收入	360.83	1,631.18
博时基金、招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	19,886.67	20,026.90
招商银行股份有限公司	资产管理业务管理费收入	1,583.62	2,893.51
中国外运股份有限公司	财务顾问收入	528.30	-
招商局物业管理有限公司	财务顾问收入	-	1,175.02
招商基金	代销金融产品收入	1,379.28	1,246.57
博时基金	代销金融产品收入	583.31	981.20
招商局港口集团股份有限公司	承销业务收入	-	1,545.28
中航物业管理有限公司	财务顾问收入	-	656.29
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	承销业务收入	2,203.25	748.49
招商局海通贸易有限公司	财务顾问收入	1,126.31	-
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	财务顾问收入	665.58	-
<b>利息收入</b>			
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	46,996.85	51,469.16
<b>其他业务收入</b>			
深圳高速公路集团股份有限公司	自有物业租赁收入	1,100.11	1,105.83

## (2) 向关联方取得的投资收益

单位: 人民币万元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
招商银行股份有限公司	结构性存款、大额存单的投资收益	98.70	958.49

## (3) 关联方资金拆借

单位: 人民币万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
<b>短期借款</b>			
招商银行股份有限公司	14,166.03	2023/12/12	2024/1/12
招商银行股份有限公司	14,166.03	2023/12/14	2024/1/16

## (4) 关键管理人员报酬

单位: 人民币万元

项目	本年金额	上年金额
关键管理人员报酬	2,319.12	3,363.99

## 招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十、 关联方及关联交易 - 续

#### 5. 重大关联交易情况 - 续

##### (5) 与关联方的共同投资

本集团投资方	关联方	被投资企业或项目	性质
招商证券投资有限公司	招商局地产(北京)有限公司	北京招亦企业管理有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局地产(苏州)有限公司	无锡瑞商房地产开发有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局资本管理(北京)有限公司	服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局资本管理(北京)有限公司	无锡通服数模投资管理合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局创新投资管理有限责任公司	深圳市招商数科创新私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	南通招华壹号新兴产业投资基金合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	南通招华招证股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博资同泽一号股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博时三号股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博资四号股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	荆州招商慧德资本管理有限责任公司	荆州慧康股权投资基金合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	深圳市招广投资有限公司	深圳英飞源技术有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	招银国际资本管理(深圳)有限公司	南通招赢东旭医疗产业投资合伙企业(有限合伙)	共同投资

## 十、 关联方及关联交易 - 续

## 5. 重大关联交易情况 - 续

## (6) 重大关联方应收应付款项

## ① 应收项目

项目名称	关联方	2023年12月31日		2022年12月31日	
		账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
银行存款	招商银行股份有限公司	23,360,308,685.06	-	26,094,985,592.38	-
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	30,786,488.94	-	50,410,596.68	-
结构性存款及大额存单	招商银行股份有限公司	10,000,000.00	-	80,000,000.00	-

## ② 应付项目

项目名称	关联方	2023年12月31日	2022年12月31日
短期借款	招商银行股份有限公司	284,217,802.79	408,841,750.61
拆入资金	招商银行股份有限公司	-	2,000,411,250.00
租赁负债	招商银行股份有限公司	472,665,925.26	482,569,860.17
租赁负债	招商局(上海)投资有限公司	25,739,119.07	35,080,181.52

## 十一、 承诺及或有事项

## 1. 重要承诺事项

截至2023年12月31日, 本集团存在签约但未拨付的证券包销承诺人民币300,000,000.00元。

## 2. 或有事项

截至2023年12月31日, 本集团不存在重大或有事项。

## 十二、 资产负债表日后事项

## 1. 公司债券的发行

2024年1月18日, 本公司完成2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)的发行工作, 简称为“24招证G1”, 发行规模为人民币30亿元, 期限为3年, 票面利率为2.74%。

2024年2月23日, 本公司完成2024年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)的发行工作, 其中品种一简称为“24招证S1”, 发行规模为人民币20亿元, 期限为105天, 票面利率为2.23%; 品种二未发行。

## 十二、资产负债表日后事项 - 续

### 1. 公司债券的发行- 续

2024年3月19日，本公司完成2024年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）的发行工作，其中品种一简称为“24招证S3”，发行规模为人民币57亿元，期限为80天，票面利率为2.22%；品种二简称为“24招证S4”，发行规模为人民币20亿元，期限为141天，票面利率为2.25%。

2024年3月20日，本公司完成2024年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）的发行工作，其中品种一简称为“24招证C1”，发行规模为人民币9亿元，期限为3年，票面利率为2.64%；品种二简称为“24招证C2”，发行规模为人民币17亿元，期限为5年，票面利率为2.77%。

2024年3月28日，本公司完成2024年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）的发行工作，其中品种一简称为“24招证S5”，发行规模为人民币20亿元，期限为98天，票面利率为2.23%；品种二简称为“24招证S6”，发行规模为人民币20亿元，期限为162天，票面利率为2.21%。

### 2. 利润分配情况

经2024年3月28日第八届董事会第三次会议审议通过，本公司2023年度利润分配预案为以总股本8,696,526,806股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.52元（含税），该项议案尚需提交本公司股东大会审议。同时，会议审议通过了《关于公司2024年中期利润分配授权的议案》，拟提请股东大会授权董事会决定公司2024年中期利润分配方案，金额不超过人民币8.8亿元。

## 十三、风险管理

### 1. 风险管理架构

本集团自成立伊始就致力于建立与自身经营战略相一致的、全面的、深入业务一线并富于创造性和前瞻性的风险管理体系。本集团风险管理的组织体系由五个层次构成，分别为：董事会的战略性安排，监事会的监督检查，高级管理层及风险管理委员会的风险管理决策，风险管理相关职能部门的风控制衡，其他各部门、分支机构及全资子公司的直接管理。

本集团确立了风险管理的三道防线，即各部门及分支机构实施有效的风险管理自我控制为第一道防线，风险管理相关职能部门实施专业的风险管理工作为第二道防线，稽核部和监察部实施事后监督、评价为第三道防线。

### 十三、风险管理 - 续

#### 1. 风险管理架构 - 续

本集团风险管理组织架构中各部门或岗位履行全面风险管理职责如下: ①董事会及董事会风险管理委员会负责审批本公司全面风险管理制度、公司风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标, 每季度召开会议, 审议季度风险报告, 全面审议本公司的风险管理情况。②监事会负责对本集团全面风险管理体系运行的监督检查。③高级管理层全面负责业务经营中的风险管理, 定期听取风险评估报告, 确定风险控制措施, 制定风险限额指标。高级管理层设立风险管理委员会作为经营层面最高风险决策机构。本公司任命了首席风险官, 负责推动全面风险管理体系建设, 监测、评估、报告公司整体风险水平, 并为业务决策提供风险管理建议。风险管理委员会下设证券投资决策委员会、信用风险委员会、估值委员会、资本承诺委员会和投资银行业务风险政策委员会, 分别在其授权范围内, 由专家审议并集体决策证券投资、信用风险、证券估值、资本承诺风险、投资银行业务风险等事项。本公司将子公司的风险管理纳入全面风险管理体系并进行垂直管理, 子公司风险管理工作负责人由本公司首席风险官提名任免及考核。④风险管理部作为公司市场、信用、操作风险管理工作的牵头部门, 履行市场风险、信用风险管理工作职责, 并协助、指导各单位开展操作风险管理工作。资金管理部作为公司流动性风险管理工作的牵头部门, 履行流动性风险管理职责, 推进建立流动性风险管理体系。法律合规部负责牵头本集团合规及法律风险管理工作 and 洗钱风险管理工作, 协助合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查, 推动落实各项反洗钱工作。风险管理部及办公室共同牵头负责声誉风险管理工作, 公司各单位履行声誉风险管理一线职责。稽核部负责对本公司风险管理流程的有效性 & 执行情况进行稽核检查, 并负责牵头至少每年一次的公司内控体系整体评价。⑤公司各部门、分支机构及全资子公司对各自所辖的业务及管理领域履行直接的风险管理和监督职能。

#### 2. 信用风险

本集团面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。主要来自于以下四个方面: ①融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、孖展融资等融资类业务的客户出现违约, 不能偿还对本集团所欠债务的风险; ②债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约, 所带来的交易品种不能兑付本息的风险; ③权益互换、利率互换、场外期权、远期等场外衍生品交易中的交易对手以及现货交易对手不履行支付义务的风险; ④经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品, 在结算当日客户资金不足时, 代客户进行结算后客户违约的风险。

在融资融券、股票质押式回购交易、孖展融资等融资类业务方面, 本集团构建了多层级的业务授权管理体系, 并通过客户尽职调查、授信审批、授信后检查、担保品准入与质押率动态调整、逐日盯市、强制平仓、违约处置等方式, 建立了完善的事前、事中、事后全流程风险管理体系。

### 十三、风险管理 - 续

#### 2. 信用风险 - 续

在债券投资、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务方面，本集团通过建立债券池对可投资债券实行准入管理，债券入池需经专业信用评估人员评估并符合内部和外部信用评级准入标准、行业准入标准、产品准入标准、财务准入标准等，通过投资分级审批授权控制集中度风险，通过舆情监控系统实时监控发行人最新风险信息。

在场外衍生品交易业务方面，本集团逐步建立了包括投资者适当性、尽职调查、授信审批、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券管理和客户违约处理等多个方面的管理办法和配套细则，从事前、事中、事后三个环节加强重点管理。

在经纪业务方面，对可能承担担保交收责任的经纪业务通过标的券最低评级、持仓集中度、杠杆比例等指标控制客户违约风险；境外代理客户的证券及其他金融产品交易，通过加强客户授信和保证金管理，有效控制信用风险。

#### 预期信用风险损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产（主要包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的其他债权投资，本集团使用预期信用损失模型对适用的金融资产计提预期信用损失，具体包括：

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，划分为“第一阶段”，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。
- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，划分为“第二阶段”，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益；
- 如果该金融工具自初始确认后已发生信用减值，划分为“第三阶段”，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。



### 十三、风险管理 - 续

#### 2. 信用风险 - 续

##### 预期信用风险损失计量 - 续

针对纳入减值计提范围的主要金融资产的三阶段划分的标准如下：

**融出资金业务：**对于维持担保比例低于100%超过30天，或者本金逾期超过30天的业务，认定为已发生信用减值（第三阶段）；对于维持担保比例低于100%未超过30天，或者本金逾期但未超过30天的业务，认定为信用风险显著增加（第二阶段）；未出现上述情况的业务，可认定为信用风险未显著增加（第一阶段）。

**股票质押式回购业务：**如果履约保障比例低于平仓线（本公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于160%，平仓线一般不低于140%）未及时补仓超过30日或发生交易逾期购回超过30日认定为已发生信用减值（第三阶段）；如果履约保障比例低于平仓线未及时补仓不超过30日或发生交易逾期购回不超过30日，认定为信用风险显著增加（第二阶段）；未出现上述情况的交易，可认定为信用风险未显著增加（第一阶段）。

对于债权投资和其他债权投资业务，在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具认定为第一阶段；自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用损失，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，认定为第二阶段；所购买或源生的已发生信用减值的金融工具，或非购买或源生的已发生信用减值的金融工具认定为第三阶段。

##### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

本集团在对交易对手进行信用评级、借款人资质评估、担保品量化管理的基础上，充分考虑每笔信用类业务的客户组合、单笔负债金额、借款期限、维持担保比例或履约保障比例以及担保品集中度等因素，将上述因素反映在借款人违约率（PD）、违约损失率（LGD）及期限（M）等参数中，并结合压力测试及敏感性分析对信用风险进行补充计量。

### 十三、风险管理 - 续

#### 2. 信用风险 - 续

##### 预期信用损失计量的参数、假设及估计技术 - 续

本集团使用预期信用损失模型对适用的金融资产计提预期信用损失。对预期信用损失模型中需要涉及的评估因素主要包括资产类型、违约概率、违约损失率、敞口、折算率及调整因素、信用风险是否显著增加的判断及低风险资产的判断等，基于对未来现金流入的预测确定固定收益类金融资产损失准备。

本集团根据融资人的信用状况，合同期限，以及担保券所属板块、流动性、限售、集中度、波动性、价格、发行人经营情况等因素，通过维持担保比例或履约保障比例合理估计损失率，对高风险融资业务，采用个别认定法进行逐笔认定，以计量融资业务的损失准备。

违约概率会随着宏观经济环境以及现券具体情况变化调整，在考虑前瞻性调整因子及现券调整因子后确定。前瞻性调整因素主要分析我国或其他国家的不同经济环境（或宏观因子）下违约率与长期平均违约率之间的关系，再通过预测经济环境得出；现券调整因素是针对不同行业、现券及风险缓释措施等，因具体情况不同或者变化需要调整。

违约损失率根据历史资料估计违约损失率，并进行前瞻性调整。

本集团的融资类业务不同阶段对应的损失率比率如下：

第一阶段：资产根据不同的维持担保比例或履约保障比例、担保证券集中度、限售情况等确定，融出资金业务损失率区间为0.00%~1.25%（2022年：0.00%~1.25%），股票质押式回购业务损失率区间为0.00%~3.78%（2022年：0.00%~3.78%）。

第二、三阶段：资产损失率根据预估未来与该金融资产相关的现金流计量预期信用损失，计算预期损失率。

##### 信用风险显著增加的判断标准

对于信用风险显著增加标准，本集团的债券投资业务具体为：

- 境外债券的债项评级下调至BBB-以下（不含），境内债券的债项评级下调至AA以下（不含）级别，或者原债项评级为AA以下但未被认定为信用风险显著增加，出现外部评级下调的情形；

### 十三、风险管理 - 续

#### 2. 信用风险 - 续

##### 信用风险显著增加的判断标准 - 续

- 其他认定为信用风险显著增加事件，如下：
  - 发行人所处行业环境或政策、地域环境、自身经营产生重大不利变化；
  - 发行人合并报告表明主要经营或财务指标发生重大不利变化；
  - 增信措施的有效性发生重要不利变化（如有）；
  - 发行人、增信机构被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒事件或发生其他可能影响偿债能力的重要情况；增信机构在其他债务中拖延、拒绝承担增信责任的情况；
  - 本集团认定的其他重要事项。

另外，针对股票质押式回购业务，本集团认为如果履约保障比例低于平仓线（本公司充分考虑融资主体的信用状况、合同期限以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线）或逾期欠息，则表明其信用风险已经显著增加。

参照中国证监会《证券公司金融工具减值指引》，本集团对于信用风险较低的标准列示为：

- 投资境外债券的债项评级在国际外部评级BBB-（含）以上；
- 投资境内债券的债项评级在国内外部评级AA（含）以上。

##### 前瞻性信息

本公司使用无需付出不必要的额外成本或努力即可获取的合理且有依据的前瞻性信息来计量预期信用损失。本公司通过对历史数据进行分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值和货币供应量等。本公司建立回归分析模型确定这些经济指标对不同资产组合违约损失率的影响，通过对经济指标的预测，对融资类金融资产和债券投资业务的预期信用损失进行前瞻性的调整。

于2023年12月31日，本公司综合考虑当前经济情况和国际形势等影响，根据最新的经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能与预测存在重大差异。公司认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

报告期末，本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口如下：

## (1) 最大信用风险敞口

集团		单位：人民币万元	
项目	2023年12月31日	2022年12月31日	
货币资金	11,002,262	11,337,726	
结算备付金	3,769,172	2,380,491	
融出资金	8,366,602	8,154,112	
衍生金融资产	667,914	366,469	
存出保证金	1,294,711	1,221,322	
应收款项	66,359	95,942	
买入返售金融资产	4,977,619	4,958,075	
交易性金融资产（注1）	17,683,411	14,917,918	
债权投资	69,149	55,956	
其他债权投资	7,079,804	6,088,853	
其他权益工具投资（注2）	92,158	65,811	
其他资产	869,070	486,289	
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>55,938,231</b>	<b>50,128,964</b>	

注1：交易性金融资产包含债券、信托产品、融出证券和资产支持证券。

注2：其他权益工具投资包含融出证券。

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (2) 风险集中度

在不计任何抵押品及其他信用提升的情况下, 合并口径的最大信用风险敞口, 按地区划分为:

截至2023年12月31日

单位: 人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
货币资金	9,898,917	1,103,345	11,002,262
结算备付金	3,717,230	51,942	3,769,172
融出资金	8,142,372	224,230	8,366,602
衍生金融资产	431,694	236,220	667,914
存出保证金	1,276,055	18,656	1,294,711
应收款项	64,380	1,979	66,359
买入返售金融资产	4,977,619	-	4,977,619
交易性金融资产	17,360,820	322,591	17,683,411
债权投资	2,039	67,110	69,149
其他债权投资	6,920,814	158,990	7,079,804
其他权益工具投资	92,158	-	92,158
其他资产	481,893	387,177	869,070
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>53,365,991</b>	<b>2,572,240</b>	<b>55,938,231</b>

截至2022年12月31日

单位: 人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
货币资金	9,447,613	1,890,113	11,337,726
结算备付金	2,335,078	45,413	2,380,491
融出资金	7,865,921	288,191	8,154,112
衍生金融资产	285,213	81,256	366,469
存出保证金	1,193,262	28,060	1,221,322
应收款项	95,144	798	95,942
买入返售金融资产	4,958,075	-	4,958,075
交易性金融资产	14,695,915	222,003	14,917,918
债权投资	11,801	44,155	55,956
其他债权投资	5,893,551	195,302	6,088,853
其他权益工具投资	65,811	-	65,811
其他资产	237,152	249,137	486,289
<b>最大信用风险敞口</b>	<b>47,084,536</b>	<b>3,044,428</b>	<b>50,128,964</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (3) 金融资产的信用评级分析

债券的账面价值按评级归类如下:

单位: 人民币万元

	2023年12月31日	2022年12月31日
境内债券		
中国主权信用(注1)	16,340,998	13,607,139
AAA	8,850,588	6,484,436
AA+	444,999	269,340
AA	60,185	70,735
AA-	-	135
AA-以下	153	35,243
A-1	-	-
未评级	60,081	103,774
小计	<b>25,757,004</b>	<b>20,570,802</b>
境外债券(注2)		
中国主权信用(注1)	379	453
A	389,537	309,346
B	116,101	97,006
未评级	-	7,205
小计	506,017	414,010
<b>总计</b>	<b>26,263,021</b>	<b>20,984,812</b>

注1: 中国主权信用指中国政府债务所对应的评级。AAA~AA-、AA-以下指债项评级、若无债项评级、则以主体评级替代, 其中AAA为最高评级; A-1为短期融资券的最高评级。未评级指信用评级机构未对该主体或债项进行评级。

注2: 境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者(若有)评级中的最低者; 若三者均无评级, 则即为未评级; 其中A评级包括穆迪评级Aaa~A3、标普评级AAA~A-、惠誉评级AAA~A-的产品; B评级包括穆迪评级Baa1~B3、标普评级BBB+~B-、惠誉评级BBB+~B-的产品; C评级包括穆迪评级Caa1~C、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~C的产品; D评级包括标普评级D、惠誉评级D的产品。

## 招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (4) 预期信用损失计量

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本年变动:

## 买入返售金融资产

2023年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
股票质押式回购	第一阶段	13,904,713.74	12,788,059.15	-	-	-	-	26,692,772.89
	第二阶段	2,400,000.00	-2,400,000.00	-	-	-	-	-
	第三阶段	869,836,805.49	106,481,410.27	-	-	-	-	976,318,215.76
	合计	<b>886,141,519.23</b>	<b>116,869,469.42</b>	-	-	-	-	<b>1,003,010,988.65</b>

2022年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
股票质押式回购	第一阶段	17,448,277.93	-3,543,564.19	-	-	-	-	13,904,713.74
	第二阶段	-	2,400,000.00	-	-	-	-	2,400,000.00
	第三阶段	723,129,112.81	146,707,692.68	-	-	-	-	869,836,805.49
	合计	<b>740,577,390.74</b>	<b>145,564,128.49</b>	-	-	-	-	<b>886,141,519.23</b>

## 招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十三、风险管理 - 续

## 2. 信用风险 - 续

## (4) 预期信用损失计量 - 续

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本年变动: - 续

## 融出资金

2023年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
融出资金	第一阶段	101,598,941.49	13,007,705.97	-	-943,616.76	-	-	113,663,030.70
	第二阶段	85,987.68	-68,201.86	-	-	-16,488.10	-	1,297.72
	第三阶段	143,045,923.65	32,028,619.96	-	943,616.76	16,488.10	-	176,034,648.47
	合计	<b>244,730,852.82</b>	<b>44,968,124.07</b>	-	-	-	-	<b>289,698,976.89</b>

2022年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
融出资金	第一阶段	55,219,456.46	46,629,918.95	-17,496.68	-232,937.24	-	-	101,598,941.49
	第二阶段	112,901.20	-44,371.59	17,496.68	-	-38.61	-	85,987.68
	第三阶段	90,454,739.80	52,358,208.00	-	232,937.24	38.61	-	143,045,923.65
	合计	<b>145,787,097.46</b>	<b>98,943,755.36</b>	-	-	-	-	<b>244,730,852.82</b>



招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

前瞻性信息 - 续

(4) 预期信用损失计量 - 续

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金、债权投资的减值准备的本年变动: - 续

债权投资

2023年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
债权投资	第一阶段	345,714.86	-28,808.47	-	-	-	-	316,906.39
	第二阶段	-	-	-	-	-	-	-
	第三阶段	83,267,699.10	6,708,207.73	-	-	-	-89,975,906.83	-
	合计	<b>83,613,413.96</b>	<b>6,679,399.26</b>	-	-	-	<b>-89,975,906.83</b>	<b>316,906.39</b>

2022年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
债权投资	第一阶段	659,984.09	-314,269.23	-	-	-	-	345,714.86
	第二阶段	23,623,681.53	-	-	-	-23,623,681.53	-	-
	第三阶段	-	59,644,017.57	-	-	23,623,681.53	-	83,267,699.10
	合计	<b>24,283,665.62</b>	<b>59,329,748.34</b>	-	-	-	-	<b>83,613,413.96</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 3. 流动性风险

## (1) 流动性风险来源及其管理

本集团面临的流动性风险主要为无法以合理成本及时获得充足资金, 以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。若未来本集团的经营环境发生重大不利变化, 负债水平不能保持在合理的范围内, 且经营水平出现异常波动, 本集团将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

为预防流动性风险, 本集团建立了优质流动性资产储备和最低备付金额度制度, 制定了流动性应急管理计划, 在资金计划中预留最低备付金, 储备了国债、政策性金融债等在极端情况下仍可随时变现的高流动性资产, 以备意外支出; 本集团积极开展资金缺口管理, 运用现金流缺口、敏感性分析、压力测试等管理工具, 及早识别潜在风险, 提前安排融资和调整业务用资节奏, 有效管理支付风险, 并持续拓展融资渠道, 均衡债务到期分布, 避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险; 本集团建立了内部风险报告制度, 及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况, 并采取措施促进本集团各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。

## (2) 按合约期限划分的未折现现金流量

截至2023年12月31日

单位: 人民币万元

	账面金额	应要求偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	未折现现金流量总额
<b>非衍生金融负债</b>								
短期借款	618,284	-	528,560	20,916	71,126	-	-	620,602
应付短期融资款	5,702,574	-	641,458	2,265,729	2,839,050	-	-	5,746,237
拆入资金	2,706,139	-	1,899,468	238,237	582,214	-	-	2,719,919
交易性金融负债	4,453,552	231,402	3,921,956	11,692	149,387	162	138,953	4,453,552
卖出回购金融资产款	14,268,475	-	14,011,093	216,490	45,522	-	-	14,273,105
代理买卖证券款	11,785,223	11,785,223	-	-	-	-	-	11,785,223
应付款项	3,803,735	3,800,110	3,625	-	-	-	-	3,803,735
长期借款	190,761	-	890	2,074	27,422	182,717	-	213,103
应付债券	12,199,247	-	1,142,083	645,968	3,083,760	7,864,286	-	12,736,097
租赁负债	125,552	-	4,424	2,656	27,794	72,601	28,905	136,380
其他负债	141,997	80,757	14,600	9,200	37,440	-	-	141,997
<b>小计</b>	<b>55,995,539</b>	<b>15,897,492</b>	<b>22,168,157</b>	<b>3,412,962</b>	<b>6,863,715</b>	<b>8,119,766</b>	<b>167,858</b>	<b>56,629,950</b>
衍生金融负债	693,898	281,484	31,118	134,990	191,427	54,874	5	693,898
<b>合计</b>	<b>56,689,437</b>	<b>16,178,976</b>	<b>22,199,275</b>	<b>3,547,952</b>	<b>7,055,142</b>	<b>8,174,640</b>	<b>167,863</b>	<b>57,323,848</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十三、风险管理 - 续

## 3. 流动性风险 - 续

## (2) 按合约期限划分的未折现现金流量 - 续

截至2022年12月31日

单位: 人民币万元

	账面金额	应要求偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	未折现现金流量总额
<b>非衍生金融负债</b>								
短期借款	1,060,890	-	1,014,692	44,065	4,513	-	-	1,063,270
应付短期融资款	2,514,800	-	12,442	423,569	2,098,404	-	-	2,534,415
拆入资金	1,080,244	-	1,080,488	-	-	-	-	1,080,488
交易性金融负债	4,774,402	287,091	4,197,585	7,610	144,908	-	137,208	4,774,402
卖出回购金融资产款	12,080,547	-	10,907,173	697,108	489,667	-	-	12,093,948
代理买卖证券款	10,637,765	10,637,765	-	-	-	-	-	10,637,765
应付款项	2,506,459	2,502,944	3,515	-	-	-	-	2,506,459
长期借款	116,314	-	365	1,326	94,323	28,681	-	124,695
应付债券	13,462,774	-	420,577	1,967,902	4,109,771	7,444,887	-	13,943,137
租赁负债	124,335	-	4,284	4,274	25,049	73,253	29,108	135,968
其他负债	181,642	87,442	-	10,000	84,200	-	-	181,642
<b>小计</b>	<b>48,540,172</b>	<b>13,515,242</b>	<b>17,641,121</b>	<b>3,155,854</b>	<b>7,050,835</b>	<b>7,546,821</b>	<b>166,316</b>	<b>49,076,189</b>
衍生金融负债	287,504	80,064	12,040	57,181	122,780	15,439	-	287,504
<b>合计</b>	<b>48,827,676</b>	<b>13,595,306</b>	<b>17,653,161</b>	<b>3,213,035</b>	<b>7,173,615</b>	<b>7,562,260</b>	<b>166,316</b>	<b>49,363,693</b>

## 4. 市场风险

## (1) 市场风险来源及其管理

本集团面临的市場风险是持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的风险。本集团的持仓组合主要来自于自营投资、为客户做市业务以及其他投资活动等, 持仓组合的变动主要来自于自营投资的相关策略交易行为以及客户的做市要求。本集团的持仓组合使用公允价值进行计算, 因此随着市场因素与持仓组合的变化每日会发生波动。本集团面临的市場风险的主要类别如下: ①权益类风险: 来自于持仓组合在股票、股票组合及股指期货等权益类证券的价格及波动率变化上的风险暴露; ②利率类风险: 来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化上的风险暴露; ③商品类风险: 来自于持仓组合在商品现货价格、远期价格及波动率变化上的风险暴露; ④汇率类风险: 来自于持仓组合在外汇汇率即期、远期、掉期价格及波动率变化上的风险暴露。

### 十三、风险管理 - 续

#### 4. 市场风险 - 续

##### (1) 市场风险来源及其管理 - 续

本集团根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度系列指标，统一进行经济资本分配，通过考虑各类投资的风险收益情况，结合相互间相关性和分散化效应将本集团整体的风险限额分配至各业务部门/业务线，并相应制定业务授权。前台业务部门作为市场风险的直接承担者，负责一线风险管理工作。其负责人及投资经理使用其对相关市场和产品的深入了解和丰富经验在其授权范围内开展交易并负责前线风险管理工作，动态管理其持仓部分的市场风险暴露，主动采取降低敞口或对冲等风险管理措施。风险管理部作为独立的监控管理部门，向本集团首席风险官汇报，使用专业风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层次上的市场风险状况进行独立的监控、测量和管理，并按日、月、季度等不同频率生成相应层次的风险报表和分析评估报告，发送给本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人。当发生接近或超过风险限额情况时，风险管理部会及时向本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人发送预警和风险提示，并根据相关公司领导/委员会审批意见，监督业务部门落实和实施应对措施。风险管理部还会持续地直接与业务部门/条线的团队沟通讨论最新市场状况、当前风险暴露和可能出现的极端压力情景等问题。

##### (2) 价格风险

##### 风险价值 VaR

本集团采用风险价值（VaR）作为衡量本集团各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险管理工具，风险价值（VaR）是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由证券价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团按风险类别分类的 VaR（置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日）分析概况如下：

单位：人民币万元

集团	2023年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	6,288	16,343	5,954	9,427
利率类市场风险	9,958	11,122	5,859	8,492
商品类市场风险	715	2,162	715	1,239
外汇类市场风险	45	130	17	76
<b>组合总额</b>	<b>12,623</b>	<b>20,134</b>	<b>10,690</b>	<b>13,627</b>

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十三、风险管理 - 续

## 4. 市场风险 - 续

## (2) 价格风险 - 续

## 风险价值 VaR - 续

单位: 人民币万元

集团	2022年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	12,934	13,426	10,945	12,152
利率类市场风险	8,190	8,190	3,148	5,311
商品类市场风险	2,310	2,310	1,276	1,698
外汇类市场风险	64	164	12	63
<b>组合总额</b>	<b>18,328</b>	<b>18,328</b>	<b>13,599</b>	<b>15,019</b>

单位: 人民币万元

母公司	2023年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	5,557	12,583	5,197	7,190
利率类市场风险	9,999	11,073	5,684	8,296
商品类市场风险	766	2,909	755	1,317
外汇类市场风险	45	130	17	76
<b>组合总额</b>	<b>11,086</b>	<b>15,387</b>	<b>9,101</b>	<b>11,332</b>

单位: 人民币万元

母公司	2022年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	8,628	10,003	7,185	8,360
利率类市场风险	8,018	8,018	2,915	5,066
商品类市场风险	2,286	2,286	1,325	1,683
外汇类市场风险	64	164	12	63
<b>组合总额</b>	<b>14,606</b>	<b>14,606</b>	<b>9,899</b>	<b>11,105</b>

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十三、风险管理 - 续

## 4. 市场风险 - 续

## (3) 利率风险

相关期末, 下表列示本集团计息金融资产及负债至合约重新定价日或合约到期日(以较早者为准)的剩余期限。下表未列示的其他金融资产及负债并无重大利率风险。

截至2023年12月31日

单位: 人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
<b>金融资产</b>							
货币资金	10,662,128	286,576	53,558	-	-	-	11,002,262
结算备付金	3,769,126	-	-	-	-	46	3,769,172
融出资金	946,055	1,811,301	5,609,246	-	-	-	8,366,602
交易性金融资产	305,578	315,907	2,922,087	9,831,764	4,083,941	10,414,495	27,873,772
衍生金融资产	27	1,524	42	-	-	666,321	667,914
买入返售金融资产	3,349,535	161,133	1,339,071	127,880	-	-	4,977,619
应收款项	-	-	-	-	-	66,359	66,359
存出保证金	792,165	-	-	-	-	502,546	1,294,711
债权投资	10,595	17,173	41,381	-	-	-	69,149
其他债权投资	42,625	96,956	630,116	5,429,483	880,624	-	7,079,804
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	1,769,744	1,769,744
其他资产	-	-	-	1,724	2,362	836,540	840,626
<b>小计</b>	<b>19,877,834</b>	<b>2,690,570</b>	<b>10,595,501</b>	<b>15,390,851</b>	<b>4,966,927</b>	<b>14,256,051</b>	<b>67,777,734</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	598,193	20,091	-	-	-	-	618,284
应付短期融资款	640,553	2,252,935	2,763,400	-	-	45,686	5,702,574
拆入资金	1,899,156	237,469	569,514	-	-	-	2,706,139
交易性金融负债	3,918,403	-	-	-	-	535,149	4,453,552
衍生金融负债	-	571	-	-	-	693,327	693,898
卖出回购金融资产款	14,008,770	214,636	45,069	-	-	-	14,268,475
代理买卖证券款	9,864,688	-	-	-	-	1,920,535	11,785,223
应付款项	-	-	-	-	-	3,803,735	3,803,735
长期借款	190,761	-	-	-	-	-	190,761
应付债券	1,121,160	636,451	2,823,907	7,362,355	-	255,374	12,199,247
租赁负债	4,390	2,633	27,422	67,437	23,670	-	125,552
其他负债	14,600	9,200	37,440	-	-	80,757	141,997
<b>小计</b>	<b>32,260,674</b>	<b>3,373,986</b>	<b>6,266,752</b>	<b>7,429,792</b>	<b>23,670</b>	<b>7,334,563</b>	<b>56,689,437</b>
<b>净头寸</b>	<b>-12,382,840</b>	<b>-683,416</b>	<b>4,328,749</b>	<b>7,961,059</b>	<b>4,943,257</b>	<b>6,921,488</b>	<b>11,088,297</b>

## 十三、风险管理 - 续

## 4. 市场风险 - 续

## (3) 利率风险 - 续

截至 2022 年 12 月 31 日

单位: 人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
<b>金融资产</b>							
货币资金	10,662,615	563,343	111,768	-	-	-	11,337,726
结算备付金	2,380,491	-	-	-	-	-	2,380,491
融出资金	945,873	1,784,224	5,424,015	-	-	-	8,154,112
交易性金融资产	249,563	523,645	4,824,028	7,214,252	1,931,466	9,434,645	24,177,599
衍生金融资产	-	2,470	-	-	-	363,999	366,469
买入返售金融资产	3,745,147	176,926	1,023,482	12,520	-	-	4,958,075
应收款项	-	-	-	-	-	95,942	95,942
存出保证金	811,568	-	-	-	-	409,754	1,221,322
债权投资	167	46,771	4,640	2,002	-	2,376	55,956
其他债权投资	73,319	223,831	1,786,334	3,914,664	90,705	-	6,088,853
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	162,834	162,834
其他资产	-	-	3,068	-	-	483,032	486,100
<b>小计</b>	<b>18,868,743</b>	<b>3,321,210</b>	<b>13,177,335</b>	<b>11,143,438</b>	<b>2,022,171</b>	<b>10,952,582</b>	<b>59,485,479</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	1,012,461	43,917	4,512	-	-	-	1,060,890
应付短期融资款	12,418	421,616	2,018,329	-	-	62,437	2,514,800
拆入资金	1,080,244	-	-	-	-	-	1,080,244
交易性金融负债	4,181,808	-	-	-	-	592,594	4,774,402
衍生金融负债	331	70	-	-	-	287,103	287,504
卖出回购金融资产款	10,904,293	693,284	482,970	-	-	-	12,080,547
代理买卖证券款	9,315,972	-	-	-	-	1,321,793	10,637,765
应付款项	-	-	-	-	-	2,506,459	2,506,459
长期借款	71,624	44,690	-	-	-	-	116,314
应付债券	417,174	1,944,701	3,878,022	6,889,429	-	333,448	13,462,774
租赁负债	4,272	4,245	24,567	67,921	23,330	-	124,335
其他负债	-	10,000	84,200	-	-	87,442	181,642
<b>小计</b>	<b>27,000,597</b>	<b>3,162,523</b>	<b>6,492,600</b>	<b>6,957,350</b>	<b>23,330</b>	<b>5,191,276</b>	<b>48,827,676</b>
<b>净头寸</b>	<b>-8,131,854</b>	<b>158,687</b>	<b>6,684,735</b>	<b>4,186,088</b>	<b>1,998,841</b>	<b>5,761,306</b>	<b>10,657,803</b>

## 敏感性分析

本集团使用利率敏感性分析衡量在其他变量不变的假设情况下, 可能发生的合理利率变动对于本集团收入及权益的影响。假设市场整体利率平行变动时, 且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动, 本集团的利率敏感性分析如下:

## 收入敏感性

单位: 人民币万元

	2023年	2022年
收益率曲线变动		
上升100个基点	-347,494	-36,910
下降100个基点	355,961	22,758

## 十三、风险管理 - 续

## 4. 市场风险 - 续

## (3) 利率风险 - 续

## 敏感性分析 - 续

## 权益敏感性

单位：人民币万元

	2023年	2022年
收益率曲线变动		
上升100个基点	-540,040	-146,292
下降100个基点	558,761	135,681

## (4) 汇率风险

汇率风险主要是指因外汇汇率变动而导致本集团财务情况和现金流量发生不利变动。本集团使用汇率敏感度分析来计量汇率风险。下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析，其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对权益的影响。负数表示可能减少权益，正数表示可能增加权益。

单位：人民币万元

	2023年12月31日	2022年12月31日
汇率变动		
美元汇率下降3%	-2,418	4,248
港币汇率下降3%	-5,267	-11,239

上表列示了美元及港币相对人民币贬值 3%对权益所产生的影响，若上述比重以相同幅度升值，则将对权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

## 5. 操作风险

本集团面临的操作风险指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的风险。操作风险事件主要表现为七类，包括：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

本集团强调业务规模、获利与风险承受度的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控，坚持在稳健经营的前提下开展各项业务。本年，本集团持续强化操作风险管理，持续完善与本集团业务性质、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系。运用操作风险与控制自我评估、操作风险关键风险指标和操作风险事件管理三大工具，通过针对行业热点事件、风险频发易发领域的各项专项梳理排查，有效提升了操作风险管理深度和广度。



#### 十四、 其他重要事项

##### 1. 报告分部的财务信息

###### (1) 经营分部

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营及所提供能够服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供之风险及回报均有别于其他业务分部。分部资料根据各分部向董事会报告时采纳的会计政策及计量标准计量，与编制财务信息时使用的会计及计量标准一致。各业务分部信息如下：

- 财富管理和机构业务：该分部主要从事于证券及期货经纪业务、向融资客户提供融资及证券借贷服务、代理销售金融产品及其他财富管理业务；
- 投资银行：该分部主要向机构客户提供企业融资财务服务包括股份及债券承销及财务顾问服务；
- 投资管理：该分部主要从事于资产管理业务，主要提供资产组合管理及维护、投资顾问及交易执行服务，以及来自私募股权投资的投资收入；
- 投资及交易：该分部主要从事于权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市、其他金融产品交易服务及另类投资；
- 其他业务：该分部主要包括总部业务、投资控股以及一般营运资金产生的利息收入和相关利息开支。

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十四、其他重要事项 - 续

1. 报告分部的财务信息 - 续

(1) 经营分部 - 续

管理层监控各业务分部的经营成果, 以决定向其分配资源和其他经营决策, 且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。所得税由公司统一管理, 不在分部间分配。

截至2023年12月31日止年度

项目	财富管理和 机构业务	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	10,010,867,963.47	1,294,512,366.22	926,826,105.56	3,535,775,322.96	4,053,231,315.37	-	19,821,213,073.58
手续费及佣金净收入	6,262,991,326.65	1,307,516,798.10	706,947,614.96	-	-	-	8,277,455,739.71
其他收入	3,747,876,636.82	-13,004,431.88	219,878,490.60	3,535,775,322.96	4,053,231,315.37	-	11,543,757,333.87
二、营业支出	5,662,684,877.18	564,809,860.92	317,232,604.32	1,320,485,056.49	2,657,613,689.70	-	10,522,826,088.61
三、营业利润	4,348,183,086.29	729,702,505.30	609,593,501.24	2,215,290,266.47	1,395,617,625.67	-	9,298,386,984.97
四、利润总额	4,348,992,139.15	729,685,556.96	609,222,197.26	2,215,291,479.56	1,392,501,086.24	-	9,295,692,459.17
五、资产总额	235,832,457,594.05	1,068,081,948.84	9,887,986,413.08	427,461,721,077.34	30,454,967,198.69	-8,852,223,951.38	695,852,990,280.62
六、负债总额	204,740,587,820.31	686,638,950.22	2,821,337,715.14	360,058,445,194.31	14,361,272,284.90	-8,852,223,951.38	573,816,058,013.50
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	419,493,908.63	55,816,682.96	14,889,684.05	31,333,042.62	244,712,907.01	-	766,246,225.27
2、资本性支出	430,187,565.88	20,273,779.33	11,156,985.51	14,895,819.95	131,729,844.48	-	608,243,995.15

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十四、其他重要事项 - 续

1. 报告分部的财务信息 - 续

(1) 经营分部 - 续

截至2022年12月31日止年度(已重述)

项目	财富管理和 机构业务	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	11,102,657,995.25	1,385,524,865.98	1,181,188,706.42	1,789,179,915.39	3,760,678,475.87	-	19,219,229,958.91
手续费及佣金净收入	7,245,956,953.90	1,398,428,020.51	822,880,291.51	-	-	-	9,467,265,265.92
其他收入	3,856,701,041.35	-12,903,154.53	358,308,414.91	1,789,179,915.39	3,760,678,475.87	-	9,751,964,692.99
二、营业支出	6,054,252,445.27	624,843,470.18	409,051,126.55	864,059,615.54	2,494,317,254.91	-	10,446,523,912.45
三、营业利润	5,048,405,549.98	760,681,395.80	772,137,579.87	925,120,299.85	1,266,361,220.96	-	8,772,706,046.46
四、利润总额	5,047,324,339.55	760,673,027.98	772,125,531.71	925,139,059.49	1,026,398,031.41	-	8,531,659,990.14
五、资产总额	216,531,042,683.17	956,907,729.45	10,055,830,937.82	352,766,068,014.09	36,938,038,075.50	-5,570,874,079.26	611,677,013,360.77
六、负债总额	173,228,686,552.95	922,668,725.25	4,431,657,793.17	308,698,823,444.34	14,708,967,582.19	-5,570,874,079.26	496,419,930,018.64
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	393,106,253.81	52,017,050.35	14,663,480.37	28,009,516.07	209,746,625.58	-	697,542,926.18
2、资本性支出	251,640,908.24	26,497,960.40	11,803,531.68	21,969,347.26	248,338,056.94	-	560,249,804.52

## 财务报表附注

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十四、其他重要事项 - 续

## 1. 报告分部的财务信息 - 续

## (2) 地区分部

根据本集团境内外业务分布情况, 按照中国大陆地区和中国大陆以外地区进行业务及地区划分, 分类列示如下:

截至2023年12月31日止年度

项目	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	18,919,855,454.19	901,357,619.39	-	19,821,213,073.58
手续费及佣金净收入	8,059,571,071.07	217,884,668.64	-	8,277,455,739.71
其他收入	10,860,284,383.12	683,472,950.75	-	11,543,757,333.87
二、营业支出	9,822,265,171.45	700,560,917.16	-	10,522,826,088.61
三、营业利润	9,097,590,282.74	200,796,702.23	-	9,298,386,984.97
四、利润总额	9,093,633,736.39	202,058,722.78	-	9,295,692,459.17
五、资产总额	663,718,663,450.48	40,986,550,781.52	-8,852,223,951.38	695,852,990,280.62
六、负债总额	550,177,490,588.54	32,490,791,376.34	-8,852,223,951.38	573,816,058,013.50
七、补充信息	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	719,450,427.92	46,795,797.35	-	766,246,225.27
2、资本性支出	578,044,925.66	30,199,069.49	-	608,243,995.15

截至2022年12月31日止年度(已重述)

项目	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	18,958,385,626.41	260,844,332.50	-	19,219,229,958.91
手续费及佣金净收入	9,290,672,987.32	176,592,278.60	-	9,467,265,265.92
其他收入	9,667,712,639.09	84,252,053.90	-	9,751,964,692.99
二、营业支出	9,930,480,177.71	516,043,734.74	-	10,446,523,912.45
三、营业利润	9,027,905,448.70	-255,199,402.24	-	8,772,706,046.46
四、利润总额	8,787,069,629.25	-255,409,639.11	-	8,531,659,990.14
五、资产总额	574,499,072,600.55	42,742,029,050.45	-5,564,088,290.23	611,677,013,360.77
六、负债总额	467,400,904,985.18	34,583,113,323.69	-5,564,088,290.23	496,419,930,018.64
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	653,333,707.62	44,209,218.56	-	697,542,926.18
2、资本性支出	530,305,124.92	29,944,679.60	-	560,249,804.52

## 十四、其他重要事项 - 续

## 2. 金融工具项目的计量基础

金融资产计量基础分类表

2023年12月31日账面价值						
金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	110,022,616,088.89					
结算备付金	37,691,722,388.21					
融出资金	83,666,020,371.26					
交易性金融资产				278,737,716,746.15	-	-
衍生金融资产				6,679,136,543.07	-	-
买入返售金融资产	49,776,194,433.71					
存出保证金	12,947,108,528.10					
应收款项	663,586,140.75					
债权投资	691,492,935.76					
其他债权投资		70,798,037,316.89	-			
其他权益工具投资			17,697,436,595.25			
其他资产	8,406,263,546.34					
合计	303,865,004,433.02	70,798,037,316.89	17,697,436,595.25	285,416,853,289.22	-	-

金融负债计量基础分类表

2023年12月31日账面价值				
金融负债	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	6,182,839,721.74			
应付短期融资款	57,025,735,114.01			
拆入资金	27,061,392,192.56			
交易性金融负债		43,004,593,913.47	1,530,922,003.14	-
衍生金融负债		6,938,983,402.97	-	-
卖出回购金融资产款	142,684,753,501.43			
代理买卖证券款	117,852,233,465.78			
应付款项	38,037,349,624.90			
长期借款	1,907,610,886.52			
应付债券	121,992,465,259.37			
租赁负债	1,255,518,258.99			
其他负债	1,419,970,004.19			
合计	515,419,868,029.49	49,943,577,316.44	1,530,922,003.14	-

金融资产计量基础分类表

2022年12月31日账面价值						
金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	113,377,262,889.25					
结算备付金	23,804,906,161.09					
融出资金	81,541,116,015.37					
交易性金融资产				241,775,989,271.65	-	-
衍生金融资产				3,664,685,045.95	-	-
买入返售金融资产	49,580,745,014.34					
存出保证金	12,213,224,110.22					
应收款项	959,418,111.49					
债权投资	559,559,263.01					
其他债权投资		60,888,528,258.97	-			
其他权益工具投资			1,628,335,821.78			
其他资产	4,860,996,397.97					
合计	286,897,227,962.74	60,888,528,258.97	1,628,335,821.78	245,440,674,317.60	-	-

## 十四、其他重要事项 - 续

## 2. 金融工具项目的计量基础 - 续

金融负债计量基础分类表

金融负债	以摊余成本计量的金融负债	2022年12月31日账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	10,608,901,887.02			
应付短期融资款	25,147,998,691.61			
拆入资金	10,802,438,466.70			
交易性金融负债		44,955,216,330.56	2,788,802,541.93	-
衍生金融负债		2,875,038,752.70	-	-
卖出回购金融资产款	120,805,473,266.38			
代理买卖证券款	106,377,654,159.44			
应付款项	25,064,594,302.96			
长期借款	1,163,140,747.44			
应付债券	134,627,741,792.54			
租赁负债	1,243,345,928.31			
其他负债	1,816,422,932.39			
<b>合计</b>	<b>437,657,712,174.79</b>	<b>47,830,255,083.26</b>	<b>2,788,802,541.93</b>	<b>-</b>

## 3. 以公允价值计量的资产和负债

项目	2023年1月1日	本年公允价值变动损益	计入其他综合收益的累计公允价值变动	本年计提的减值	2023年12月31日
金融资产					
1、衍生金融资产(注)	3,664,685,045.95	3,377,561,489.85			6,679,136,543.07
2、交易性金融资产	241,775,989,271.65	3,223,518,866.01			278,737,716,746.15
3、其他债权投资	60,888,528,258.97	-	322,226,416.07	1,345,890.30	70,798,037,316.89
4、其他权益工具投资	1,628,335,821.78	-	140,359,492.65		17,697,436,595.25
<b>金融资产小计</b>	<b>307,957,538,398.35</b>	<b>6,601,080,355.86</b>	<b>462,585,908.72</b>	<b>1,345,890.30</b>	<b>373,912,327,201.36</b>
金融负债					
1、交易性金融负债	47,744,018,872.49	-473,847,276.40			44,535,515,916.61
2、衍生金融负债(注)	2,875,038,752.70	-4,063,944,650.27			6,938,983,402.97
<b>金融负债小计</b>	<b>50,619,057,625.19</b>	<b>-4,537,791,926.67</b>			<b>51,474,499,319.58</b>

注：衍生金融资产/负债所列示金额为与“应付/应收款项每日无负债结算暂收暂付款”抵销后的金额。

## 十四、其他重要事项 - 续

## 4. 金融资产的转移

## (1) 回购协议

本集团同部分交易对手订立回购协定，以出售若干集团持有的证券以及融资融券的收益，并将上述业务所得价款呈列为卖出回购金融资产款。

根据上述回购协定，本集团在上述售出证券回购前将无法进行售出。

截至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	证券/黄金借贷安排	合计
转让资产的公允价值	10,770,317	1,008	3,033,167	2,013,704	15,818,196
相关负债的账面价值	9,715,141	909	2,736,005	1,816,420	14,268,475
<b>净头寸</b>	<b>1,055,176</b>	<b>99</b>	<b>297,162</b>	<b>197,284</b>	<b>1,549,721</b>

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	证券/黄金借贷安排	合计
转让资产的公允价值	8,535,896	7,608	3,020,223	1,512,704	13,076,431
相关负债的账面价值	7,885,813	7,029	2,790,207	1,397,498	12,080,547
<b>净头寸</b>	<b>650,083</b>	<b>579</b>	<b>230,016</b>	<b>115,206</b>	<b>995,884</b>

## (2) 证券借出

截至 2023 年 12 月 31 日，本集团与客户订立证券借贷协定，借出总账面价值为 91,838.27 万元（2022 年 12 月 31 日：54,674.51 万元）的交易性金融资产和总账面价值为 92,157.91 万元（2022 年 12 月 31 日：65,810.67 万元）的其他权益工具投资，上述证券借贷协定以客户的证券或按金作为抵押。根据证券借贷协定，借出证券的法定所有权已转让给客户，客户可根据协定拥有出售相关证券的权力，但其仍有责任于未来指定日期向本集团归还上述证券。本集团认为本身仍保留有关证券几乎全部风险与回报，因此并未于资产负债表日终止确认该等证券。

## 十四、其他重要事项 - 续

## 5. 金融资产和负债的抵销

本集团有合法可执行的权利抵销结余, 并有意以净额结算或同时变现结余, 则抵销以下金融资产和金融负债:

单位: 人民币万元

金融资产类型	2023年12月31日					净额
	已确认的金融资产总额	于合并资产负债表抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表呈列的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
应收款项和其他资产	171,715	-95,051	76,664	-1,981	-44,169	30,514

金融负债类型	2023年12月31日					净额
	已确认的金融负债总额	于合并资产负债表抵销所确认金融资产总额	于合并资产负债表呈列的金融负债净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
代理买卖证券款、应付款项和其他负债	-919,637	18,375	-901,262	100,685	-42,910	-843,487

单位: 人民币万元

金融资产类型	2022年12月31日					净额
	已确认的金融资产总额	于合并资产负债表抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表呈列的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
应收款项和其他资产	74,597	-42,874	31,723	-166	-357	31,200

金融负债类型	2022年12月31日					净额
	已确认的金融负债总额	于合并资产负债表抵销所确认金融资产总额	于合并资产负债表呈列的金融负债净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
代理买卖证券款、应付款项和其他负债	-820,299	60,206	-760,093	43,485	-3,547	-720,155

本集团已就衍生金融工具、应收款项、其他资产、代理买卖证券款、应付款项和其他负债应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

在本集团与香港中央结算有限公司进行持续净额结算的情况下, 与该公司同一结算日内应收及应付款以净额结算。

除上述可执行的总抵销协议和类似协议下的金融工具的抵销权外, 本集团其他如买入返售金融资产、卖出回购金融资产款、有抵押借款等抵押物情况均已在相应附注披露, 相关科目一般不净额列示, 但假设考虑抵押物公允价值进行净额列示, 相关科目的风险敞口都将因相应的安排而降低。截至2023年12月31日及2022年12月31日, 由于相关抵押物的公允价值高于该金融工具的账面价值, 考虑抵押物抵销后的净敞口和净额不重大。



## 十四、其他重要事项 - 续

## 6. 债务重组

债务重组方式	债权账面价值	债务重组利得金额
以资产收回债权	19,090,794.74	-

## (1) 资产公允价值及确认方法

项目	公允价值金额	确定方法及依据
非现金资产	19,090,794.74	活跃市场上的报价

## 7. 租赁

## (1) 经营租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
租赁收入	18,226,348.99
其中: 未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	-
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	
第1年	20,815,293.95
第2年	7,760,672.11
第3年	7,213,002.36
第4年	6,684,699.36
第5年	6,684,699.36
5年以上	76,151.28

## (2) 租赁承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	38,845,183.69
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	6,685,541.67
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)	-
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁 付款额	-
其中: 售后租回交易产生部分	-
转租使用权资产取得的收入	-
与租赁相关的总现金流出	403,667,765.61
售后租回交易产生的相关损益	-
售后租回交易现金流入	-
售后租回交易现金流出	-
其他	-

#### 十四、其他重要事项 - 续

##### 8. 其他

###### (1) 客户资金的安全性

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司已将客户交易结算资金存放于具有存管资格的商业银行，符合《客户交易结算资金管理办法》中国证监会 3 号令和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求，保障客户资金的安全，不存在挪用客户资金问题。

#### 十五、财务报表的批准

本财务报表于 2024 年 3 月 28 日经本公司董事会批准。

\* \* \* 财务报表结束 \* \* \*

## 招商证券股份有限公司

补充资料

2023年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 补充资料

#### 1. 当期非经常性损益明细表

按照中国证券监督管理委员会《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（2023年修订）》的规定, 本集团2023年度非经常性损益如下:

项目	金额
非流动资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,087,077.49
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	39,975,927.07
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
对外委托贷款取得的损益	-
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
非货币性资产交换损益	-
债务重组损益	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用, 如安置职工的支出等	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-
对于现金结算的股份支付, 在可行权日之后, 应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	855,210.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,065,846.02
所得税影响额	-10,581,375.22
少数股东权益影响额	-
合计	32,402,686.21

#### 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.91	0.94	0.94
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.88	0.94	0.94