

2023

招商證券股份有限公司
環境、社會及管治報告



中國廣東省深圳市福田街道
福華壹路111號招商證券大廈
郵編: 518046
如需進一步了解, 請致電: 0755-82943666
全國統壹客服熱線: 95565
招商證券官方網站: www.cmschina.com



目錄

CONTENTS

關於本報告	01
董事會聲明	03
走進招商證券	05
公司概況	07
主要業務及服務內容	10
年度關鍵績效	11
獎項及榮譽	11
附錄	
附錄一 披露政策列表	129
附錄二 量化績效表	131
附錄三 香港聯交所《環境、社會與管治報告指引》索引表	137

1	ESG管治體系	13	4	踐行綠色發展	69
	ESG戰略體系	15		應對氣候風險	71
	ESG管治架構	17		踐行綠色運營	78
	利益相關方識別與溝通	18		發展綠色金融	83
	重要性議題識別與分析	20			
2	打造優質服務	23	5	擔當社會責任	97
	金融科技創新賦能	25		保障員工權益	99
	數據與隱私保護	32		助力員工發展	103
	保障客戶權益	36		踐行公益慈善	109
	助力國民投教	39			
3	創造資本影響	43	6	保障穩健經營	117
	強化ESG風險管理	45		完善企業治理	119
	踐行負責任投資	51		風險內控管理	122
	創造可持續價值	60		廉潔合規管理	123

關於本報告

本報告是招商證券股份有限公司（以下簡稱招商證券、本公司或公司）自2017年度起發佈的第八份環境、社會及管治報告，旨在向各利益相關方披露公司履行ESG理念，致力可持續發展所採取的行動以及達到的成效。

🌸 報告範圍

2023年度報告範圍：招商證券總部、13家分公司、265家證券營業部、5家全資子公司。

報告時間範圍：2023年1月1日至2023年12月31日（部分內容適當追溯和展望）。

報告發佈週期：本報告為年度披露報告。

🌸 報告編制依據

參照香港聯合交易所主板上市規則——附錄C2《環境、社會及管治指引》等報告編制原則。

🌸 報告匯報原則

針對重要性原則，本報告基於數據分析等工作，識別出影響本公司可持續發展的重要ESG議題並回應。重大性分析過程及結果詳見本報告中“ESG管治體系”內容。

針對量化原則，本報告已經披露本公司ESG量化關鍵績效，詳見本報告附錄二“量化績效表”。

針對一致性原則，本報告對不同報告期所使用的指標儘量保持一致，以反映績效水平趨勢。針對需要計算的績效指標，本報告內注明了相關的計算依據和參照標準。

針對平衡性原則，本報告內容反映客觀事實，同時披露正面、負面性指標。

🌸 報告數據說明

報告中的數據主要來源於公司實際運行的相關記錄。如無特別說明，本報告所列財務數據以人民幣為單位。

🌸 報告保證方法

我們對報告的真實性、可靠性做出公開承諾，本報告採用自發布級別，在適當的時候將引入第三方審驗。

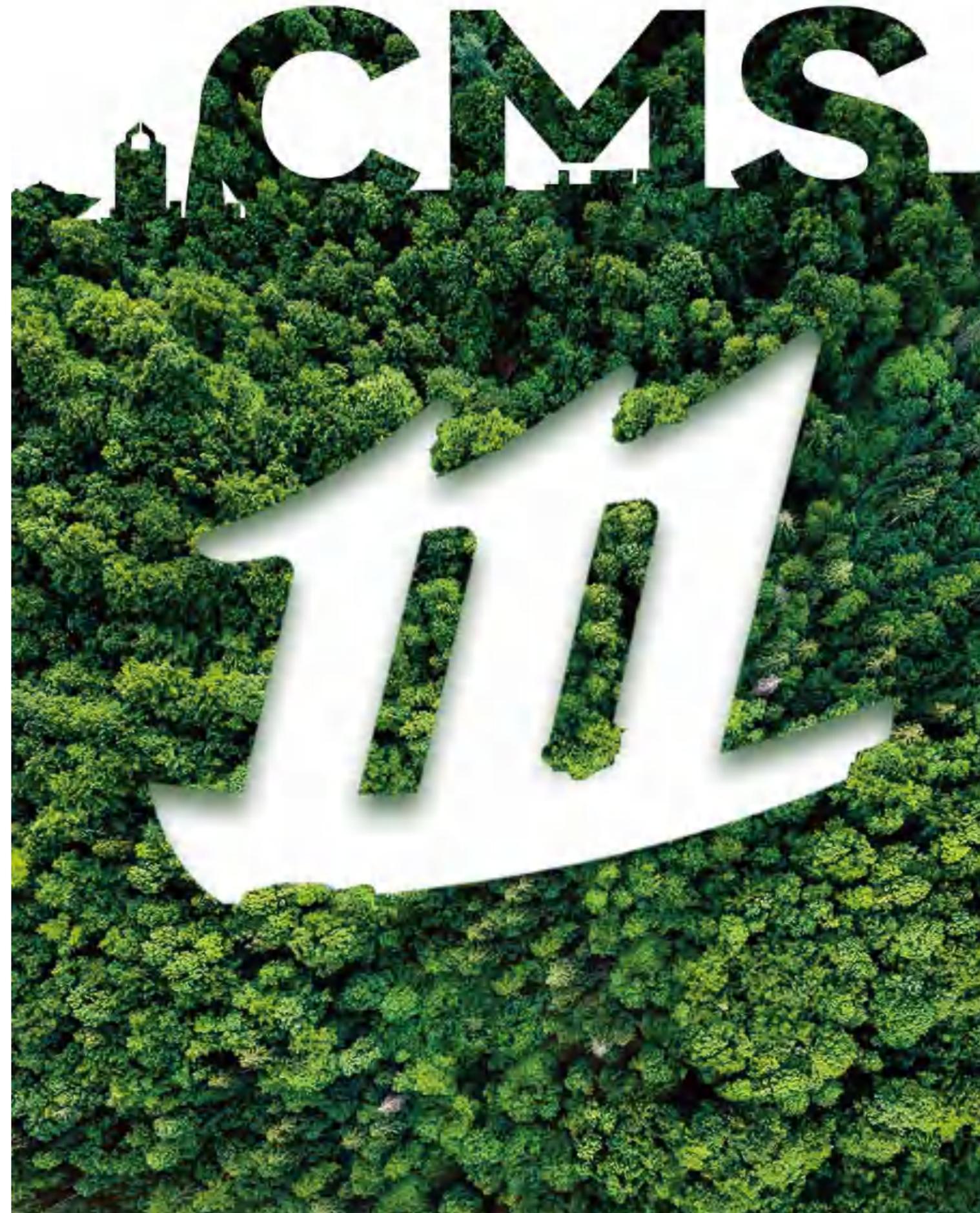
🌸 報告發佈形式

本報告以電子文件形式登載於：

香港聯合交易所有限公司網站 (<http://www.hkexnews.hk>)

招商證券股份有限公司官方網站 (<http://www.cmschina.com>)

本報告披露的所有內容和數據，已經招商證券股份有限公司董事會審議通過。



董事會聲明

招商證券ESG管理策略由董事會決策，管理層統籌實施，各部門及各子公司相互協作配合。董事會下設戰略與可持續發展委員會，對公司環境、社會及治理相關目標、規劃、策略、風險等重大事項進行研究、決策，監督實施進展。公司管理層成立可持續發展領導小組，負責公司整體ESG策略制定、識別和評估ESG風險、審核ESG管理政策、ESG計劃和目標。可持續發展領導小組下設可持續發展工作小組統籌總部各部室、各全資子公司的ESG工作事項落地。

2023年，公司基於外部政策、市場趨勢及公司發展戰略，結合利益相關方關注議題，制定了公司可持續發展（ESG）戰略，並結合戰略規劃涉及的四大履職領域對年度目標完成進度進行檢視。

🌱 創造可持續資本

公司以優化負責任投資、服務實體經濟發展、大力發展綠色金融為抓手，持續創造可持續資本價值。公司制定負責任投資政策聲明，並積極為加入UNPRI等負責任投資相關倡議進行佈局謀劃；公司持續以高質量金融服務助力產業轉型升級，支持基礎設施建設；促進區域經濟協調發展，為企業可持續發展持續賦能；將“雙碳”工作融入業務發展整體戰略規劃，通過發行綠色金融產品、投資綠色產業等多種形式為綠色企業的戰略佈局、業務發展、產業升級提供服務。

🌱 助力低碳轉型

公司重視氣候風險對業務產生的影響，通過建設氣候及融資環境風險管理體系，助力客戶應對氣候變化，以推動內部運營減碳等形式降低氣候風險帶來的影響。公司制定了ESG風險管理政策，對氣候風險進行識別並制定應對措施；提高客戶對氣候風險的認識，運用衍生品等金融產品或服務，為

客戶提供定制化氣候風險管理方案；通過完善節能環保措施，提高資源的使用效率，組織多種多樣的綠色環保活動，強化員工的環保意識。

🌱 強化科技賦能

公司將數位化轉型作為重點戰略方向，助力業務與服務創新，促使運營降本增效。公司加快數字科技在不同業務場景的應用和開拓，有效地促進業務增長和運營效率提升。在推動數位化建設的同時，公司還持續完善信息安全管理體系，聚焦數據安全和系統安全，致力於為客戶和業務運營提供更加安全和可靠的信息環境。公司持續提升服務科技金融能力，積極打造“科技投行”，聚焦促進科技-產業-金融良性循環，通過做強做優股權投資為科技創新提供精準資金支持。

🌱 增進民生福祉

公司以創造社會價值為己任，持續關注不同利益相關方的需求，積極履行社會責任。公司注重客戶體驗全流程管理，打造以客戶為中心的財富管理團隊，從事前、事中和事後全面保障客戶體驗；不斷優化完善公司員工管理制度，切實保障員工的合法權益，增強員工幸福感與歸屬感。踐行普惠金融理念，充分發揮自身“資本+資本中介”綜合服務商的優勢，服務更多中小微企業，並持續助力鄉村振興。公司還積極探索養老金融產品體系，穩步推進個人養老金投資公募基金業務，助力國家養老金融發展。

本報告詳盡披露了招商證券在上述工作及其他ESG議題上的管理與實踐進展，已由董事會於2024年3月審議通過。



CHINA MERCHANTS SECURITIES

走進招商證券



公司概況

主要業務及服務內容

年度關鍵績效

獎項及榮譽

—





走進招商證券

公司概況

招商證券於1991年8月創建於深圳市，是百年招商局旗下的核心金融企業，也是目前國務院國資委體系內經營規模最大的綜合型證券公司。2009年11月，公司在上海證券交易所掛牌上市。2016年10月，公司在香港聯合交易所掛牌上市，成為行業內第七家實現A+H股上市的證券公司。2020年8月，公司圓滿完成A+H股配股，成為首家實施A+H股配股的證券公司，淨資產規模突破1000億元。

招商證券具有穩定持續的盈利能力、科學合理的風險管理架構、全面專業的服務能力，始終堅持並實現持續穩健運營。公司業務結構均衡，整體發展基礎穩固，在代理買賣、託管外包、債券和衍生品投資等業務領域形成了明顯的競爭優勢。公司零售經紀業務基礎扎實、競爭力不斷增強，機構客戶業務綜合服務能力卓越，企業客戶業務全產業鏈服務能力穩步提升。經過30多年的發展，公司已逐步成長為國內一流的綜合類上市券商，整體實力穩居行業第一梯隊。

1991年

創建於深圳市

2009年

在上海證券交易所
掛牌上市

2016年

成功發行H股
並在香港聯合交易所
掛牌上市

2020年

圓滿完成A+H股配股
成為首家實施
A+H股配股的證券公司

招商證券擁有5家一級全資子公司，分別是招商證券國際有限公司（以下簡稱招證國際）、招商期貨有限公司（以下簡稱招商期貨）、招商證券資產管理有限公司（以下簡稱招商資管）、招商致遠資本投資有限公司（以下簡稱招商致遠資本）、招商證券投資有限公司（以下簡稱招證投資）；在境內設有265家證券營業部和13家分公司；在香港特別行政區、英國、韓國等地設有經營機構；參股博時基金管理公司、招商基金管理公司，構建起國內國際業務一體化的綜合證券服務平臺。

公司以“助推中國經濟轉型升級、助力社會財富保值增值”為使命，恪守“家國情懷，時代擔當；勵新圖強，敦行致遠”的核心價值觀，致力於建設“特色鮮明、創新引領、品質第一、貢獻卓越的中國最佳投資銀行”。公司將持續以卓越的金融服務實現客戶價值增長，推動證券行業進步，努力成為客戶信賴、員工自豪、股東滿意、社會尊重的優秀企業。



主要業務及服務內容

本公司以客戶為中心，向個人、機構及企業客戶提供多元、全方位的金融產品和服務並從事投資及交易，主要業務如下：



財富管理和
機構業務

- ▶ 為客戶代理買賣股票、基金、債券、期貨、衍生金融工具，提供投資諮詢、投資組合建議、產品銷售、帳戶診斷、資產配置等增值服務；
- ▶ 向客戶提供資本中介服務(包括融資融券業務、股票質押式回購等)；
- ▶ 向基金、保險等各類機構客戶提供投資研究、銷售與交易、主券商等服務。



投資銀行業務

- ▶ 為企業客戶提供一站式的境內外投資銀行服務，包括股權融資、債務融資、結構化融資、新三板掛牌、財務顧問等服務。



投資管理業務

- ▶ 提供集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理、股權投資基金管理 etc. 等服務。



投資及交易業務

- ▶ 以自有資金開展權益類證券、固定收益類證券、大宗商品、外匯、另類投資以及衍生金融工具的交易和做市(包括場外市場金融產品的交易與做市)。

年度關鍵績效

經濟

信息技術投入(母公司) **15.54**億元 納稅總額 **42.07**億元 投教基地客戶滿意度 **99.60%**

環境

辦公廢棄物產生量較上一年減少 **3.43**噸 汽油消耗總量較上一年減少 **27%**
 柴油消耗總量較上一年減少 **23%** 綠色投行項目總承銷金額 **196.63**億元
 持倉綠色債券期末資產市值 **32.14**億元

社會

“矜躍計劃”累計入庫企業 **441**家 發行鄉村振興及“三農”相關債券總規模 **361.80**億元
 招商證券公益基金會捐贈總額 **400.56**萬元 員工培訓覆蓋率 **100%** 志願者時數 **2,456**小時

獎項及榮譽



授予獎項/榮譽	授予單位
最佳ESG金融服務機構獎	十三屆香港國際金融論壇
綠色金融治理典範獎	深圳市綠色金融協會
責任投資最佳證券公司獎	新浪財經金麒麟ESG論壇
券商ESG先鋒獎	《每日經濟新聞》
ESG綠色公司之星	《投資時報》
2023年度ESG優秀企業	《華夏時報》
最佳ESG實踐研究機構	《新財富》
最佳踐行ESG投行	《新財富》
美麗中國ESG研究聯盟成員	金融界上市公司研究院
最佳鄉村振興服務及社會責任公益獎	期貨日報&證券時報



CHINA MERCHANTS SECURITIES

ESG管治體系



ESG戰略體系

ESG管治架構

利益相關方識別與溝通

重要性議題識別與分析

—

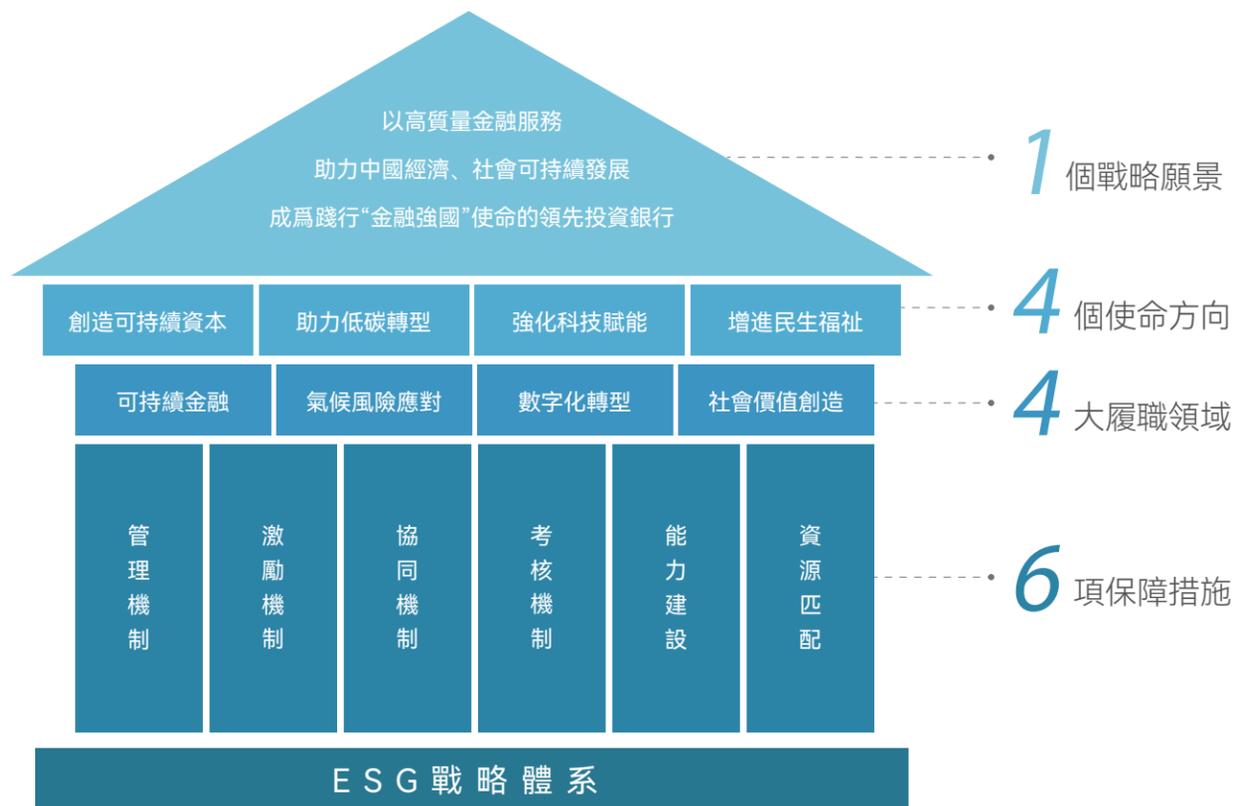


01 ESG管治體系

招商證券以“助推中國經濟轉型升級、助力社會財富保值增值”為使命，堅持走科學發展、創新發展、和諧發展、綠色發展的道路，立足自身經營管理實踐，在實際的經營過程中，展現責任認識的高度，落實責任工作的策略，體現責任擔當的價值，提升責任履行的能力，實現公司品質效益與規模的協調均衡發展。

1.1 ESG戰略體系

2023年，招商證券制定了公司ESG戰略，以“以高質量金融服務助力中國經濟、社會可持續發展，成為踐行‘金融強國’使命的領先投資銀行”為願景，以“創造可持續資本、助力低碳轉型、強化科技賦能、增進民生福祉”為使命，明確了“可持續金融”“氣候風險應對”“數位化轉型”“社會價值創造”四大履職領域，並制定了管理、激勵、協同、考核四大機制保障及相應的能力建設和資源匹配，全方位助力公司ESG戰略規劃的落地推進。



4大履職領域	13項重要性議題	16項核心任務	對應SDGs
 可持續金融 支持經濟轉型升級	·綠色金融 ·負責任投資 ·服務實體經濟	·持續服務實體經濟 ·開發綠色金融產品 ·優化綠色融資服務體系 ·持續優化負責任投資體系	
 氣候風險應對 提高氣候變化 風險應對韌性	·氣候策略 ·融資環境影響 ·運營生態效率	·建設氣候風險管理體系 ·建設融資環境風險體系 ·助力客戶應對氣候變化 ·全面實現運營碳中和	
 數位化轉型 以科技驅動商業 可持續發展	·科技金融 ·數字金融 ·數據與隱私保護	·持續提升服務科技金融能力 ·數位化轉型助力降本增效 ·完善養老金融產品體系	
 社會價值創造 以金融服務 實現社會需求	·人力資本管理 ·客戶權益保障 ·養老金融 ·普惠金融	·持續助力鄉村振興 ·保障客戶權益 ·促進員工可持續發展 ·持續發展“矜矜計劃” ·完善養老金融產品體系	

1.2 ESG管治架構

公司始終高度重視ESG管理工作，建立並不斷完善ESG管治架構，將ESG理念融入日常經營管理各個方面，持續推動可持續發展理念與業務發展融合，確保ESG管理工作落到實處。公司的ESG管理策略由董事會決策，管理層統籌實施，各部門及各子公司相互協作配合，共同開展和推進ESG工作。公司內部定期組織可持續發展領導小組及工作小組會議，進行ESG階段性工作成果匯報及目標回顧，對涉及ESG的重大事項進行審議，並明確下一階段ESG工作重點及工作安排。

組織架構	職能
監督層	
 董事會	對涉及招商證券環境、社會及治理相關重大事項進行監督審議，評估 ESG 工作對公司業務模式的潛在影響和相關風險並提出改善建議；聽取年度 ESG 工作匯報，審議公司年度 ESG 報告。
 戰略與可持續發展委員會	對招商證券環境、社會及治理相關目標、規劃、策略、風險等重大事項進行研究、決策，監督實施進展，切實將 ESG 職能融入董事會治理機構。
管理層	
 可持續發展領導小組	戰略制定及回顧： 制訂 ESG 管理方針及策略，就公司運營情況制定、更新 ESG 相關目標； 政策制度制定： 領導統籌並審批公司 ESG 政策及制度，並對履責情況進行監督； 年度披露： 統籌主導 ESG 相關報告項目，推進 ESG 信息披露事宜。
 可持續發展工作小組	統籌執行： 由招商證券辦公室分管領導任組長，總部各部室、各全資子公司負責人任組員，下設辦公室，統籌推進具體工作； 工作考核： 明確 ESG 相關各項管理工作職責，協調並督促各部室、各全資子公司落實 ESG 相關工作； 培訓宣貫： 組織開展 ESG 主題專業知識內部培訓和可持續發展相關宣貫。

執行層	
 總部各部室、各全資子公司	職能整合： 將涉及本單位的 ESG 相關工作職責納入單位職能，明確 ESG 工作聯絡人； 工作落實： 在可持續發展工作小組的統籌組織下進一步落實各項 ESG 工作，並定期進行匯報； 數據治理： 落實 ESG 數據常態化收集機制，配合年度 ESG 報告及各項 ESG 相關數據資料的收集、沉澱及上報工作； 外部參與： 積極加入 ESG 相關外部組織倡議，參與 ESG 相關論壇交流等活動。

1.3 利益相關方識別與溝通

公司依據“責任”“影響力”“接近度”“依賴性”“代表性”“政策或策略”六個維度進行利益相關方的識別與分析。明確了公司的主要利益相關方為政府及監管機構、股東及投資者、客戶、員工、供應商及合作方、社區等利益相關方。



公司始終重視與各利益相關方的溝通，構建了完善的利益相關方服務與溝通體系，針對利益相關方的關注點，制定了相應的關鍵績效指標，採取了有效的溝通方式和行動措施。

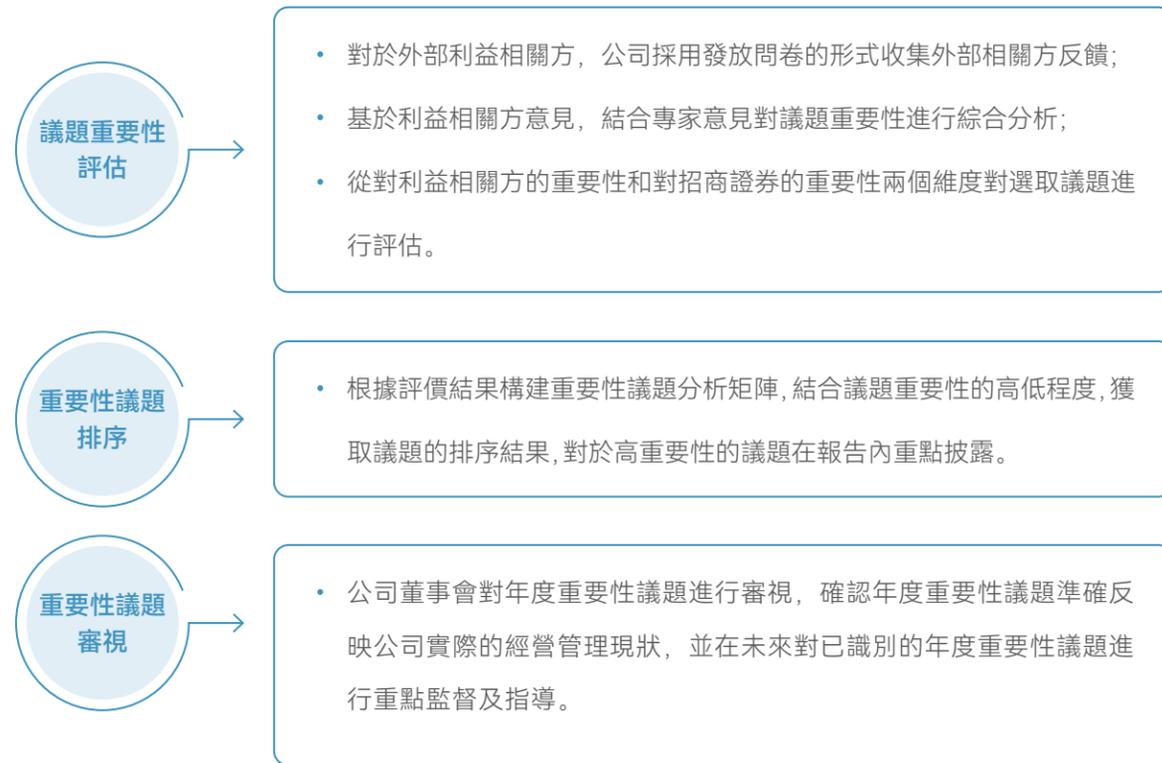
利益相關方組別	期望與訴求	溝通渠道	回應
 政府及監管機構	依法納稅 穩健合規運營 信息公開透明 支持國家戰略	政府及監管部門會議及培訓 地方政府及企業項目合作 定期報告	完善治理架構 完善信息披露制度 支持國家實體經濟發展 發展綠色金融
 股東及投資者	公司治理 風險管理 商業道德 保護中小股東權益	交易所官網及其他指定媒體 官網投資者關係欄目 股東大會 投資者說明會 投資者調研 IR郵箱	完善治理架構 健全風控體系 加強投資者交流
 客戶	隱私及信息安全 服務體驗提升 多元化產品服務 踐行責任投資 投資者教育	95565 客服熱線 客戶需求調研 客戶滿意度調查 官網、官微、智遠理財服務平臺 (PC端、移動端)等渠道 投資者教育活動	守法合規開展業務 落實適當性管理 保護客戶隱私 完善投訴機制 打造創新產品服務 完善責任投資體系
 員工	員工權益保護 平等多元化僱傭 職業培訓與發展 工作與生活平衡 身心健康	企業微信號 工會 移動辦公APP 企業OA平臺 企業E-learning學習平臺	營造平等多元化的職場 營造健康安全的工作環境 豐富員工業餘生活 打造多層次的培訓體系
 供應商或合作方	廉潔合規 合作共贏	採購及供應商管理 行業交流會	參與行業研究標準制定 完善供應商管理制度



1.4 重要性議題識別與分析

本年度報告準備過程中，公司參照往年招商證券重要性議題識別分析結果，結合國內外行業重點關注議題，綜合考慮公司戰略以及利益相關方關注的重點和期望。通過“對利益相關方的重要性”和“對招商證券可持續發展的重要性”兩個維度，對重要性議題進行綜合分析和排序，形成重要性議題矩陣，並在本報告不同章節進行信息披露，以回應利益相關方的關注，不斷提升公司的可持續發展管理水平。





公司重要性議題矩陣



CHINA MERCHANTS SECURITIES

打造優質服務



金融科技創新賦能

數據與隱私保護

保障客戶權益

助力國民投教

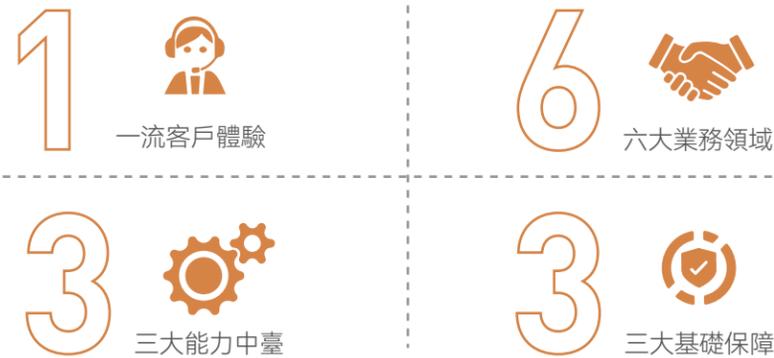
—

02 打造優質服務

招商證券將服務優化視為業務成長和市場競爭力提升的核心策略，以及公司長期穩定發展的基石。公司專注於利用金融科技的創新手段來升級服務和提高效率，強化信息安全措施以保護客戶權益，綜合管理客戶體驗全週期以確保多層次滿足客戶需求，並通過積極參與公共投資教育活動，增強客戶的金融知識和能力。這些舉措集中展示了招商證券對於持續實現服務價值的不懈追求和承諾。

2.1 金融科技創新賦能

招商證券著力構建招證特色1633“十四五”數位化戰略佈局，圍繞“以客戶為中心的智慧投資銀行”的發展目標，服務企業、機構、零售三類客戶，打造“一流客戶體驗、六大業務領域、三大能力中臺及三大基礎保障”的數位化能力矩陣，實現賦能業務價值，夯實金融科技底座。2023年，招商證券積極推進“十四五”數位化戰略規劃，聚焦大財富、大機構、大投行等關鍵業務領域，致力於通過數位化促進業務增長和運營效率提升。公司信息技術投入（母公司）全年共計15.54億元。



金融科技創新與數位化轉型戰略框架

戰略要素	具體內容
 目標	以全面建設“數位化招商證券”為長期發展方向，以“一個客戶 ID、一站式服務”為目標，保持戰略定力，久久為功，完成向“數位化平臺支撐的敏捷組織”轉型。
 架構	設立公司數位化轉型委員會，該機構作為公司數位化轉型、流程變革、數據治理、創新管理和信息技術管理等數位化領域工作的統一決策機構，並下設信息技術治理委員會、金融科技創新基金委員會、金融標準化委員會和數字化轉型工作小組，統一管理各業務數位化委員會及相關工作小組。

2023年，招商證券在金融科技創新方面獲得多方認可



《滬深股票期權FPGA做市交易系統》榮獲中國人民銀行於2024年頒發的
2022年金融科技發展獎二等獎

《基於雲原生的全棧信創分佈數據庫在證券核心交易系統應用試點》及
 《基於雲原生技術的全品種場外衍生品交易平臺》榮獲中國人民銀行於2023年頒發的
2021年度金融科技發展獎三等獎

《大規模複雜文檔知識獲取與認知智能關鍵技術及應用》榮獲廣東省人民政府於2023年頒發的
2022年度廣東省科技進步獎二等獎

2.1.1 優化服務場景

大財富業務

通過服務終端的迭代,形成更高效、全面的服務體系。

終端功能升級

招商證券APP9.0的全新發佈帶來了11項創新交易功能,顯著提高了客戶交易體驗和效率,四季度理財服務人均訪問時長環比提升近30%。招證國際APP3.0和PC2.0的新版本發佈,成功替代了傳統服務渠道,並實現了用戶活躍度和交易量的大幅增長。此外,海外基金中臺的上線有效地促進了線上交易,其中基金線上交易額占比高達94%。

服務範圍擴展

招商證券擴大了其服務終端的覆蓋範圍,支持包括蘋果、安卓、鴻蒙、微軟等多個操作系統平臺,涵蓋A股、港股、美股等多個市場,提供股票、債券、基金、期貨等多種產品類型,形成了一個跨平臺、跨市場、全品種、全場景、全形態的綜合產品服務體系。

大機構業務

通過交易平臺的創新,實現更多元、靈活的交易服務。

多元的交易場景

平臺已上線支持了數十個交易場景,涵蓋了創新業務和市場主流交易業務,已對接的創新業務包括E招融、DMA、機構財富通、財富管理特委交易、T0策略中臺、算法总线等。

靈活的交易方式

平臺提供了籃子、演算法、指令、預埋單、條件單等一系列不同形式的交易功能;對於交易中的資產風險管理,設計了統一的風控和完備的資券處理等完備的邏輯;對於巨量交易場景,採用直通櫃檯報單模式,大大提高了報單效率和吞吐量。

切實的客需回應

公司以“支持衍生品業務”為起點,衍化升級為“支持自營、做市、客需業務平臺能力”為方向,打造場外衍生品平臺,建設大規模中性量化和客需驅動投資策略。通過打造全鏈路時延優化、集成智能對沖模塊、業務品種擴展和系統水平擴容,逐步實現投資業務“大而穩”的目標。

通過研究服務智能化,打造更領先、精准的研究體系。

智能研究產品

公司加快沉澱研究能力,創新研究服務產品化輸出新模式,以服務流程標準化、過程管理精細化、核心能力平臺化、質控合規智能化、場景服務個性化為導向,落地研究數智化系列產品,完成了7項傳統研究服務的數位化升級和6項智能研究產品的創設,並面多家外部機構客戶進行試點輸出,通過持續收集試點客戶反饋打磨產品能力。

高速分析性能

依託招商證券天研平臺,成功構建了全面的“宏-中-微”公司級研究體系。天研固收量化研究平臺實現了從投資前期到後期的全過程量化研究,能夠處理和分析多樣化的數據曲線和眾多指標,又有靈活而高效的交互能力,能快速回應多變的市場需求,支持毫秒級延遲的即時定價和分鐘級的全量盤中即時風險測算能力,提升大規模中性策略分析效率。



2.1.2 提升運營效率

業務層面

財富管理

探索一體化、數智化經營模式，提高行銷效能。

行銷場景數智化。招財號內容平臺、智慧行銷平臺已將常用的行銷工具、服務功能逐步平臺化；ETF專區、開戶等功能模組已實現積木化，可以快速配置、組裝到各類行銷、服務場景。智慧行銷平臺建設項目榮獲亞洲銀行家“中國最佳大數據項目（資管類）”及中國信息通信研究院“企業數字行銷能力成熟度”評估最高級三級（優秀級）認證。

機構業務

建設全生命週期數位化服務平臺，提升展業效率。

信息管理全面化。打通專業交易業務相關的資產管理系統、量化交易系統、櫃檯交易系統及行情管理等系統，對79套專業交易系統全部統計造冊並實現動態管理，整合多維度、多層級的信息及業務運營管理數據，提高機構交易的全鏈路信息化能力，助力機構客戶經理高效開展業務。

投行業務

打造智能化業務管理平臺，助力業務協同。

業務管理平臺化。通過打造智能業務管理平臺，實現承做標準化、打造產業鏈圖譜，實現承攬智慧化，並推動全過程管理實現品質控制和績效評價的精細化管理，有力支持客戶經理的高效展業。其中，產業鏈圖譜、商機挖掘功能、需求廣場、企業CRM早報等多項創新功能，持續加強“三投聯動”。承做支持平臺支持關聯方核查、資金流水等關鍵核查場景的標準化作業，對關鍵、通用環節進行過程標準化和盡調數據結構化，將知識進行步驟化集成，支持團隊進行線上任務協同，提升項目质效。

託管業務

升級服務模式，解決業務難題。

數位化和技術革新。啟動託管業務系統數位化變革，採用全新的應用微服務架構、數據庫分庫分表、消息流量控制和智能分發等技術，全面提升數位化服務能力，2023年上線的新一代託管投資監督系統和新一代託管清算系統均實現系統關鍵業務的服務效率大幅度增長。應用OCR、NLP、RPA、網絡數據採集等技術手段，2023年完成補充協議自動生成、企業微信群信息調度發送等52個場景的上線及完善，極大地提升了客戶服務體驗，提高了工作效率。

平臺開發和服務創新。行業獨創“渠道+”平臺，解決渠道和資金方難以“找、選、配、調、控”私募等5大難題，實現行業動態、私募評價、智能授權、數據歸集、盡調投決、輿情預警、定制風控報表、績效穿透分析等功能。首創大模型和數字人助理應用場景，幫助客戶高效便捷地完成基金運營工作，打造極致客戶服務新模式。

環保和可持續發展。推出電子合同系統，引導近6萬投資人通過該平臺進行簽約。在2023年，約73%的新發產品採用了電子簽約方式，實現了6萬份基金合同和1萬份補充協議的線上簽署，預計節約600萬份紙張。此外，公司首創的電子詢證平臺使會計師事務所能夠通過電子方式發出並在線上回復函證，有效提升了函證效率，並促進了綠色低碳的實踐。

管理層面

經營管理數位化，提升決策精確度。

在經營分析方面，構建招證北斗經營管理數位化駕駛艙，服務於公司高層、中層領導及一線員工。該駕駛艙包含超過20個數據管理看板；加速數據分析師團隊的培養，增強了看板的內容深度和數據挖掘能力，持續提升用戶體驗。

中後臺管理作業流程數位化，提升作業效率。

2023年，公司特別支持財務和辦公等職能部門的數位化平臺建設。

在**運營管理**方面，建立了統一的運營管理體系，滿足跨業務和角色的運營協作需求，同時集成了正向運營統計和負向預警監控指標，實現了指標的全生命週期管理。

在**財務管理**方面，推出了新一代費用報銷管理平臺，實現了場景化報銷，顯著提升了報銷的體驗和效率。

在**辦公管理**方面，優化了辦公應用能力的架構體系，實現了財務、人力管理、流程管理等業務組件的可複用性。招證聚力平臺在年內創下了日活躍用戶新高，活躍群組數逾 3.09 萬個，發送工作群聊消息 467 萬條以上，線上會議及語音通話達到 13.42 萬次，有效提升了公司內部的溝通和協作效率。

2.1.3 提升科技能力

🌀 技術創新突破，打造雲原生數字基建底座。

以“擁抱雲原生，攻堅數位化”為抓手，公司打造了全面雲原生的多雲平臺，包括雲原生IaaS、PaaS和數據中臺。基於雲原生架構的新一代核心交易系統建設三期項目完成了技術上線，取得了里程碑式的階段性成果。

🌀 數智化轉型，大模型應用場景探索。

招商證券即時跟進生成式AI技術發展動態，初步完成大模型技術的階段性攻堅，並實現自主設計和建設大模型應用框架；同時，公司積極探索基於證券核心業務的創新應用落地場景，如建設以AI研究所為核心的一站式分析師工作平臺等。



2.2 數據與隱私保護

招商證券高度重視信息安全，致力於構建更為堅固和高效的信息保護系統。2023年，公司聚焦於數據安全和系統安全，為客戶和業務運營提供一個更加安全和可靠的信息環境。

2.2.1 維護信息安全

🌀 政策及管理

持續更新規範。公司根據《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國個人信息保護法》《證券基金經營機構信息技術管理辦法》《個人金融信息保護技術規範》等法律法規，制定並持續更新信息與數據安全類管理規範，包括《招商證券股份有限公司數據安全分類分級管理辦法》《招商證券股份有限公司數據安全管理辦法》《招商證券股份有限公司網絡安全管理辦法》《招商證券股份有限公司信息系統帳號和口令管理辦法》等，制定並持續更新隱私保護類管理規範，包括《招商證券股份有限公司投資者個人信息保護管理辦法》《招商證券股份有限公司投資者個人信息保護專項工作領導小組議事規則》。政策適用於公司所有業務部門、分支機構及子公司，分支機構和子公司同時遵照所在地法律法規及相關規定執行。

組建管治架構。為了更好地落實以上相關政策，公司健全相關的工作架構和職責分配機制，建立自上而下、權責明確的信息安全及隱私保護管理架構。信息安全和隱私保護管理架構由決策層、管理層、執行層和監督層組成：決策層由公司信息技術治理委員會構成，信息技術治理委員會主任委員由公司董事長擔任，副主任委員由公司總裁擔任；管理層由公司投資者個人信息保護專項工作領導小組構成，下設投資者個人信息保護專項工作小組，秘書處作為日常工作機構設在公司財富管理及機構業務總部財富管理部；執行層由投資者個人信息保護專項工作小組、金融科技中心、公司各部門及各全資子公司構成，保障個人信息保護工作有效開展；監督層由公司稽核部、法律合規部、風險管理部構成，履行信息安全和隱私保護的監督職能。

🌀 技術防護與操作管理

在**系統安全**方面，招商證券通過建立邊界安全、應用安全和主機安全的三重防線，及主機加固為核心，安全基礎設施及日誌平臺為全局防護與監測能力支撐，有效性驗證平臺為驅動，加上全時全域流量採集分析技術，構建了完備的信息安全防護體系。這一體系能有效預防系統破壞及信息盜竊等惡意攻擊。

在數據安全方面，招商證券基於數據全生命週期的安全管控，主要分為開發、採集、加工、傳輸、使用、存儲和銷毀七個階段，各環節均設有嚴格的治理機制。

在數據訪問方面，公司建立了帳號訪問許可權申請授權機制和審批流程，嚴格限制系統關鍵功能和超級帳號的授權，實行“許可權最小化”原則，並在授權批准後才允許查看授權範圍內的數據。公司還定期審查重要業務系統的用戶許可權，以及批量數據查詢下載的用戶許可權，以確保帳號和許可權的有效性、合理性，並進行及時調整。

在數據保護方面，公司一方面通過實施最小許可權原則，減少數據洩露和濫用風險，定義開發業務需求的人數場關係、規範數據採集流程和方式、開發測試數據脫敏、大數據平臺許可權管控等；另一方面強化數據保護措施，包括數據加密傳輸、脫敏展示及訪問許可權控制、分級及加密存儲、可靠的數據銷毀手段等。

員工意識提升

在信息安全保護培訓方面，招商證券根據《招商證券股份有限公司信息技術應急預案與應急演練管理辦法》的指導，每年為全體員工開展包括網絡安全、數據安全在內的全員安全意識培訓和考試，以提升員工在信息安全方面的意識和能力。

供應商管理

在供應商管理方面，招商證券根據《招商局集團採購和合作夥伴合規管理辦法》和《招商證券股份有限公司供應商管理細則》，要求與所有信息技術供應商簽署保密協議，並要求駐場外包人員簽署保密承諾書，以確保嚴格遵守保密協議中的數據保密要求，並承諾不向第三方洩露個人數據。

定期評估與審查。公司合規風險管理相關部門定期對信息技術服務機構進行必要的審查和評估。通過合同協議審核、履約驗收跟蹤等方式，對服務機構和服務人員的訪問許可權、數據使用、保密義務與責任進行約束。

嚴格管控措施。若發現信息技術服務機構等相關方違規存儲或使用公司經營數據和客戶信息，公司將責令其立即改正並銷毀已獲取的經營數據和客戶信息，並將其納入不良行為清單。若供應商拒絕配合整改，公司將立即停止與其合作，將其納入誠信黑名單，並根據合同條款採取措施維護自身及客戶的合法權益。公司還要求信息技術服務機構健全內部品質控制機制，並定期監測產品或服務。如信息技術服務機構出現異常情形，公司將根據法律法規、監管規定、內部制度和管理需要，按照應急預案開展內部評估與審查、處置工作。

應急事件管理

建立應急機制。為加強信息安全事件應急處理能力，招商證券設立了信息技術應急管理領導小組，負責落實公司信息安全應急管理工作。公司制定了《招商證券股份有限公司網絡安全事件應急管理辦法》《招商證券股份有限公司信息技術應急預案與應急演練管理辦法》等相關政策，針對事件影響範圍、受影響客戶數量、經濟損失等維度進行安全事件等級劃分，並明確了各等級安全事件的處理時限要求和事件升級機制，形成了從信息安全預防預警到應急回應的閉環處理模式。

持續做好事前預防與演練。公司已制定全面的信息技術應急預案，規範應急處置各環節相關報告與處置流程。公司定期開展信息技術應急演練，重視網絡安全實戰攻防演練，公司基於一體化安全運營體系打造安全防線，推動智能化安全運維實踐，落地了流量全息圖、釣魚防護、有效性驗證等新技術。2023年，公司順利完成了兩會、杭州亞運會等重點保護工作，保障重保期間公司網絡安全。

合規性保障

在外部審查方面，公司基於公司內控自評價、網絡安全等級保護與ISO20000認證需要，組織外部機構開展外部審計，落實信息安全審計管理要求。在信息安全等級保護工作方面，公司按年度開展網絡安全等級保護測評工作，做到定期測評、定期發現、定期整改。同時，公司依照監管要求，每三年聘請專業第三方機構實施信息技術管理工作專項審計，覆蓋信息技術治理、合規風險管理、安全管理等方面。

在內部審查方面，公司依據中國證監會及其他相關法律法規，每年進行多種形式的內部審查以監督內部信息技術管理工作，包括專項審計、評估和調查等。內部審查旨在評價信息技術內部控制的有效性，並納入年度內控評估，以督促內部進一步強化信息科技內控水平。近三年內部審計內容已涵蓋信息技術治理、合規風險管理、安全管理、重要系統開發測試和應急管理等方面。2023年，公司開展了信息安全專項審計，基於《網絡安全法》《數據安全法》《個人信息保護法》等法律，全面評估公司信息安全管理的規範性和有效性，涉及網絡安全、數據安全、個人信息保護等多個領域。

知識產權保護

招商證券深知知識產權在信息安全和數據保護中的重要性，特別關注著作權和商標這兩大類知識產權，涉及計算機軟件以及公司名稱和相關產品的商標。公司已制定《招商證券股份有限公司知識產權管理辦法》和《招商證券股份有限公司信息技術資產管理辦法》，以確保知識產權的規範化、科學化管理。這些措施不僅涉及商標註冊和自主開發軟件的版權登記，還包括對侵權行為的及時應對，必要時採取訴訟手段保護公司權益。具體措施包括以下內容：

自主開發IT系統的知識產權保護。對公司自主開發的軟件系統（如APP）進行著作權登記，並進行持續的著作權管理。

外部購買系統的知識產權審查。公司在外購系統採購時，特別注意知識產權要求，並確保合同中包含相關條款，由法律合規部進行審核。

2.2.2 保護客戶隱私



用戶信息收集

招商證券僅在必要時，根據法律法規要求和業務需求收集和留存最少量個人資訊，並承諾不從第三方收集個人數據（法律要求除外）。此外，公司遵循《招商證券APP 隱私協議》，並在協議中清晰告知用戶數據收集的範圍、目的和用戶權利。詳細內容請參考《招商證券信息安全及客戶隱私保護管理聲明》。



用戶信息存儲

招商證券嚴格按照《招商證券APP隱私協議》、相關法律法規和監管指引，只在必要期間內保留用戶個人信息。招商證券在數據存儲方面採取了後臺數據與歷史庫分離的策略，對開戶客戶，遵循《證券法》，保存客戶信息至少20年；對於非交易用戶，在客戶若註銷APP帳號，公司承諾在15天內刪除與客戶相關的數據，除非特殊法律規定另有要求。



用戶數據訪問與使用

招商證券及其子公司嚴格遵守《投資者個人信息保護管理辦法》確保個人信息安全。公司建立嚴格的數據訪問許可權申請和審批流程，嚴格限制系統帳號授權，並定期審查重要業務系統的用戶許可權，確認帳號、許可權的有效性、合理性；對信息開展分類分級管理，加強對個人信息敏感程度的識別，對不同類別、級別的個人信息，實施相應的安全策略和保障措施；在採用第三方機構服務時，將投資者個人信息保護能力作為重要評估指標。



用戶權利保障

招商證券 APP 賦予用戶對其個人信息的完全控制權，包括訪問、更正、刪除以及管理信息使用權限。用戶可自行調整個人信息使用權限，包括查看、撤回授權和註銷帳戶。一旦用戶請求刪除其信息或註銷帳戶，招商證券將遵循法律規定，停止使用和共用該用戶的相關信息，並在法定期限內執行用戶的刪除請求。

2.3 保障客戶權益

為確保客戶對招商證券服務的信賴和滿意度，公司致力於在服務的每一個環節——包括服務前、服務進行時以及服務後——全面維護和保障客戶權益。

2.3.1 規範行銷行為

公司嚴格按照《證券公司代銷金融產品管理規定》《公開募集證券投資基金銷售機構監督管理辦法》及配套規則等政策法規要求，制定了《招商證券股份有限公司代銷金融產品業務管理辦法》，並在日常工作中嚴格執行，規範公司金融產品銷售業務，確保客戶了解真實、完整的產品信息，切實維護投資者合法權益。

公司規定，在開展金融產品宣傳推介活動時，應當向客戶披露委託人提供的金融產品合同當事人情況介紹、金融產品說明書等信息披露文件，全面、公正、準確地介紹金融產品有關信息，充分說明金融產品的信用風險、市場風險、流動性風險等主要風險特徵。分支機構銷售人員進行線下宣傳推廣應參照上述要求進行說明。

為增強行銷人員責任合規意識，公司在每月的財富管理中心月度例會中，針對全體財富顧問及服務人員進行合規行銷培訓，培訓包括重點合規宣導、反洗錢培訓、產品銷售合規事項培訓、客戶服務品質投訴相關案例警示教育、投資者適當性管理細則培訓、投資者個人信息保護管理辦法培訓、加強產品銷售行為合規管控培訓等；除此之外，公司還舉辦了強化文化品牌建設提升客戶服務品質專項培訓、財富管理中心負責人合規展業重點事項培訓、新入職財富顧問合規展業培訓、投資者個人信息保護專項培訓等定向培訓。培訓頻率約一月一次，全體財富顧問均需參與，本年度參與人次超過10000人次。

2.3.2 建設服務團隊

公司重點打造以客戶為中心的財富管理團隊，強調“觸達客戶能力”“顧問與陪伴能力”以及“產品與配置能力”。目前，該團隊由超過 1400 名高學歷、高素質的財富顧問組成。

在團隊選拔方面，招商證券採用校園招聘、社會招聘和內部培養等多元化方法。同時，通過嚴格的選拔標準、分級賦能策略和優化的考核體系，持續培養專業財富顧問人才。在培訓和賦能方面，公司建立了“新兵—骨幹—精英—領航”的分級培訓體系，旨在支持財富顧問的職業發展。培訓內容重點包括客戶需求理解、資產配置診斷和投後管理等，確保財富顧問從客戶視角出發，提供優質服務。在服務模式方面，公司專注於總結和傳承優秀服務經驗，形成具有公司特色的服務模式，全面提高團隊整體服務水平。

2023年，公司共開展了37場線上線下培訓，覆蓋超過11,553人次。財富管理團隊亦獲得多方認可，榮獲以下獎項：

- 2023年證券公司金牛獎 —— 金牛財富管理團隊 《中國證券報》
- 2023年證券公司金牛獎 —— 金牛證券公司 《中國證券報》
- 2023中國證券業全能財富經紀商君鼎獎 《證券時報》
- 2023中國證券業財富服務品牌君鼎獎 《證券時報》
- 2023中國券商英華獎 —— 優秀財富管理券商示範機構 《中國基金報》
- 2023中國證券行業金鼎獎 —— 最佳財富管理綜合實力券商 《每日經濟新聞》

2.3.3 升級交互系統



掌上平臺體驗升級

公司通過在其 APP 中新增交易功能和改進 UI 設計，顯著提升了交易和理財體驗，包括更直觀的介面和更高效的交易操作，進一步提高了用戶滿意度。



綜合財富管理平臺建設

招商證券 APP 圍繞“股市有招”“理財有招”和“招財有道”三個主要方向，構建了一個全面的財富管理平臺。這個平臺不僅提供了豐富的股市策略和工具，優化了炒股體驗，還通過細化理財服務場景和引導投資理念，提升了整體的理財服務體驗。



推動理性投資文化

在“招財有道”方面，招商證券通過內容宣導和功能引導，倡導用戶進行理性投資。這種方法通過教育和信息提供，幫助投資者做出更明智的投資決策。



內容生產和傳播

為了進一步提升客戶體驗，招商證券還重視內容的生產和傳播。公司建立了公司級的內容中臺和社區功能，以及研究中臺服務的協同，旨在為客戶提供更豐富、更個性化的信息和服務。

2023 年招商證券的客服電話滿意度達到 **99.51%**。根據易觀千帆統計，招商證券 APP 的月均活躍用戶數在十大券商中排名 **第五**，日均使用時長位居十大券商 **第一**

2.3.4 強化反饋機制

公司始終秉持“客戶為中心”的理念，致力於提供卓越的客戶體驗，以客戶滿意度為重心。公司嚴肅對待客戶反饋，持續強化客戶服務能力，實施有效的問題追蹤和需求反饋機制。為了提高投訴處理效率和協同性，公司建立了長效的投訴處理機制，不斷監督和跟進投訴解決進度，並定期進行總結與回溯檢查，深入分析源頭問題，有效減少投訴事項，避免高發投訴情況。

公司網絡運營服務中心密切關注客戶反饋，確保投訴渠道的暢通無阻。公司在官網、官方微信、交易系統、營業部等多個渠道顯著位置設置了投訴受理途徑，如電話、郵箱、現場服務等，並通過招商證券 APP 的“線上客服”和“意見反饋”功能，便利客戶進行諮詢和反饋。全國統一客服熱線 95665 通過電話和線上文本服務為客戶提供全方位支持。

公司的投訴處理流程包括全渠道投訴接收、核實處理、反饋、回訪、整改問責、匯總歸檔等環節，形成了明確分工、環環相扣的客戶投訴處理閉環系統。對客戶評價和建議，公司通過內部反饋、培訓強化和服務系統優化等多種措施，不斷提升服務品質。這些措施顯著縮短了客戶投訴解決週期，並提升了客戶滿意度。

公司承諾在接收投訴後的 3 個交易日內進行受理，並在 10 個交易日內做出處理決定。2023 年，公司經紀業務收到的投訴總數為 1029 次，投訴處理回應率為 100%。

公司經紀業務收到的投訴總數為

1,029 次

投訴處理回應率為

100%

2.4 助力國民投教

2023年，招商證券嚴格執行投資者教育的相關制度要求，修訂了《招商證券股份有限公司投資者教育工作管理辦法》和《招商證券股份有限公司投資者教育基地管理辦法》，以進一步規範化公司的投資者教育管理。作為投資者權益保護和教育的堅定倡導者，招商證券秉持“以投資者需求為中心”的服務理念，為不同階段的投資者提供定制化的教育服務。這包括向投資者普及證券知識、法規宣傳以及投資風險的揭示，培養價值投資理念。



針對中小學生

- 招商證券推出了“財富航海家”系列財商課程，與深圳高級中學、圓嶺實驗學校、學府小學、北師大附小等多所中小學合作，舉辦相關活動，旨在培養學生的財商思維。
- 招商證券西安部投教基地與西安市曲江第十二小學、崔瑞雪名師工作室聯手打造青少年財商素養教育基地，並將財商教育輻射至周邊學校，目前已有曲江南湖小學，曲江第十小學、曲江第五小學合作開展財商講座。



針對大學生群體

- 與暨南大學、深圳證監局、深交所共建“一會、一局、一司、一校”投資者教育合作機制。通過課程共建、課題研究等方式，實現“產學研”一體化深度融合，與學校共同構建金融知識普及機制，協同育人的目標，為暨南大學金融科技系研一110名學子帶來《資本市場實踐》系列課程講座。
- 與上海交通大學合作，為南方科技大學開展《量化策略解析》等選修課。
- 與哈爾濱工業大學（深圳）、深圳職業技術大學等學校共同開展“招商期貨杯”期貨訓練營，幫助學生夯實金融基礎，推動投教融入國民教育。



針對入市投資者

- 組織走進上市公司等活動。**公司充分發揮連接資本市場與實體經濟的紐帶作用，積極組織投資者走進菲菱科思、中集集團、深高速、華盛鋰電、新產業等上市公司，讓投資者近距離了解上市公司的經營概況、產業佈局、未來成長以及戰略規劃等情況，從而幫助投資者樹立理性投資、價值投資的理念。
- 輸出專業投教知識。**整合公司內外部專家資源，為投資者開展“全面註冊制 改革向未來”“讀懂上市公司財報 巧識財務風險”“守護‘她’需求 科學規劃養老投資”“首席帶您看兩會”“期權學堂”“ETF大講堂”等主題投教活動。推出具備專業化、特色化的原創投教產品，為投資者打造“投資者入市小課堂（註冊制篇）”“投資星學院”等差異化、進階式投教課程系列，更好地幫助投資者吸收證券投資知識，強化金融風險防範意識。



針對普通居民和
中老年群體

- 在“3.15 投資者權益日”“5.15 全國投資者保護宣傳日”“投資理財不受騙 查清資質是關鍵”等主題活動期間，招商證券投教團隊將《基金騙局》《老有所“癢”》等特色投教情景劇帶進金博會、書城、養老院、社區等公眾場所，幫助居民與中老年群體加強對金融投資的認識，提升風險防範意識，學會依法維護自身權益。



2023年，招商證券的投資者教育成果顯著。

在教學成果方面，公司成功編纂了**4**套專業教材，並與**80**所學校合作，共開設了**14**門投資相關的選修課程，惠及了**1,342**名學生。

在宣教活動方面，公司舉辦了**566**場場線上投資教育活動，吸引了近**52**萬參與者、組織了**1,193**場線下活動，參與人數超過**24**萬。

此外，針對學生群體，公司特別開展了包括講座、知識競賽和社會實踐在內的**249**場活動，直接影響了近**14,000**名學生。

公司的努力和成果獲得了廣泛認可，並榮獲以下獎項：

評價內容/榮譽全稱	評價方/頒獎機構全稱
《股東來了》（2023）投資者知識競賽浙江片區深圳賽區“優秀組織獎”	深證投資者服務中心

評價內容/榮譽全稱	評價方/頒獎機構全稱
《股東來了&守護投資者》優秀投保案例徵集活動（2023）優秀投保案例“文字案例獎”、“視頻案例獎”	中證中小投資者服務中心、騰訊金融消費者權益保護部
2023秒懂金融年度投教作品展播評選“最佳創意獎”“優勝獎”	第一財經
中國基金報投教聯盟合作夥伴招商證券投教基地	中國基金報投資者基地
深圳轄區“學習傳統文化，提升投資素養”投資者教育產品評選“優秀製作獎”“最佳作品獎”	深證投資者服務中心
《小小理財師》投教產品優秀獎	深證投資者服務中心
《“證券市場實務”系列課程》投教產品金獎	深證投資者服務中心
2023年度投資者教育工作優秀組織獎	深證投資者服務中心
2023年度深圳轄區最佳投資者教育基地	深證投資者服務中心

CHINA MERCHANTS SECURITIES

創造資本影響



強化ESG風險管理
踐行負責任投資
創造可持續價值



03 創造資本影響

3.1 強化ESG風險管理

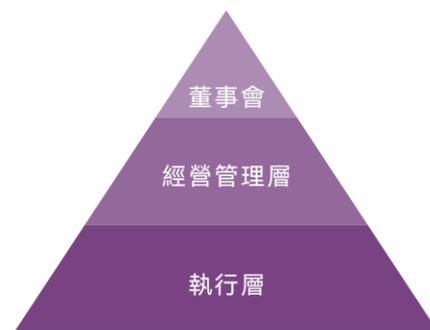
隨著全球對氣候變化和可持續發展的日益重視，企業在適應這一趨勢的過程中，強化ESG（環境、社會、治理）風險管理已成為一種重要且必要的戰略選擇。對於招商證券而言，這不僅是一個全球性的責任，也是確保企業長期成功和穩定的關鍵。通過有效的ESG風險管理，招商證券能夠識別和規避與環境保護、社會責任和企業治理相關的潛在法律、運營、信用和聲譽風險，在多個層面上實現可持續發展。

3.1.1 建立ESG風險管治體系

招商證券建立了一套全面的ESG風險管理體系，涵蓋董事會、經營管理層到執行層的多層次架構及管理措施，有效地將ESG風險考量融入到其業務決策和風險管理過程中。

ESG風險管理架構

招商證券形成了董事會層、經營管理層、執行層（由風險管理部和投資銀行委員會等各業務部門及子公司組成）自上而下、各負其責的多層次的ESG管理體系。



在董事會層面下設戰略與可持續發展委員會，負責對公司ESG風險管理等重大事項進行研究、決策、監督實施進展；在經營管理層下設可持續發展領導小組，由公司董事長任組長，負責針對董事會ESG重大決策作出具體部署、提出具體要求，包括指導建立ESG風險管理體系和流程，評估公司重大ESG風險隱，對各業務的ESG風險管理情況進行監督、檢查；在執行層設立可持續發展工作小組，成員包括

險管理部、法律合規部、稽核部等總部內控部門，以及投資銀行委員會、財富管理及機構業務總部—證券金融部、金融市場投資總部、招商致遠資本、招證投資、招商期貨、招商資管、招證國際等業務部門或全資子公司等。在涉及融資信用類業務風險管理方面，風險管理部負責公司全面風險管理，在評估客戶信用風險時充分考慮ESG相關風險；投行業務、融資融券及股票質押式回購業務等融資業務部門負責落實公司ESG風險管理政策和制度，根據業務需要建立健全本部門的ESG風險管理制度和流程，並根據內部實際需要定期上報ESG風險管理及落實情況。

ESG風險管理措施

制定ESG高風險行業限制性政策

公司對投行及其他信用類業務中存在的 ESG 高風險行業進行了識別，對包括農業、火電、石化、化工、鋼鐵、建材、採礦、有色金屬等對生物多樣性存在較大影響的高污染高排放行業予以特殊關注，並設定了相應的業務限制性政策。

投行業務

公司投行業務在項目立項、盡職調查、項目審核等方面對農業、火電、石化、化工、鋼鐵、建材、有色金屬等環境敏感型及高污染高排放行業予以特殊關注，規避對環境潛在較大負面影響的項目，控制高風險行業集中度，規範相關項目的盡調要求，並在項目審核過程中對環保相關問題予以特別關注。

其他信用類業務

公司股票質押業務在盡職調查、審核流程等方面對農業、能源、採礦、石油與天然氣等環境敏感型行業予以特殊關注，規避可能對環境產生較大潛在負面影響的項目，並在盡職調查制度中明確規定了股票質押資金“不得投資於被列入國家相關部委發佈的淘汰類產業目錄，或者違反國家宏觀調控政策、環境保護政策的項目”。

建立ESG風險識別及管理機制

公司要求投行及其他信用業務部門開展ESG風險識別工作，並將ESG風險管理全面納入業務風控流程機制，在不同流程環節設置相應的ESG風險管理工作要求。

投行業務

在項目立項階段，通過股權業務立項制度將高污染行業列為IPO、並購重組業務的審慎類項目，通過線下立項審議和集體決策審慎推進項目，引導業務部門在前端審慎承攬高污染行業項目。固收業務主要對高污染高排放行業中屬於過剩產能行業（如煤炭、鋼鐵、水泥、電解鋁等）提高立項准入門檻。

在項目盡職調查階段，通過制定高耗能、高排放行業項目（以下簡稱兩高項目）保薦業務盡職調查指引，指引項目組充分認識兩高項目的監管政策和盡調要求，提高對“高環境風險”的產品和生產環節的核查敏感性。公司債和企業資產證券化業務在盡職調查環節對於過剩產能行業要求進行進一步補充盡調，核查過剩產能化解退出的相關政策及措施等。

在項目審核過程中，重點審核涉及保薦項目的生產經營是否符合國家產業政策，發行人已建項目和已經開工的在建項目是否履行環評手續；特別關注發行人最近36個月是否存在受到環保領域行政處罰的情況，是否構成重大違法行為，如所涉項目存在負面情況，公司將會綜合評估後再集體決策是否繼續推進項目。對於公司債和企業資產證券化業務，重點審核過剩產能化解情況等。

其他信用類業務

在盡職調查環節，了解項目資金用途投向，是否涉及限制性、禁止性行業；了解上市公司涉及環評、政府監管和處罰等方面影響項目准入的重大輿情和公告信息。

在業務審核環節，根據國務院《產業結構調整指導目錄(2019年版本)》，對涉及淘汰類的行業不予通過；將上市公司環評方面的負面信息作為重點關注信息。

在貸後跟蹤環節，定期跟蹤質押標的上市公司發佈社會責任等方面的公告信息或相關負面輿情，若存在相關重大負面事件，及時報告並評估相關風險。

開展業務ESG盡職調查

公司將ESG風險納入到公司信用風險評估體系中，防範客戶ESG風險轉化為信用風險。

投行業務

投行IPO業務已針對發行人或項目ESG相關情況開展專項盡職調查，包括了環保政策及資質、生產及內控情況、產品品質、勞動關係等方面，並持續監控發行人涉及環境、社會負面輿情及處罰的情況，並在必要時採取事件升級處理機制。以上事項盡職調查的開展形式如下：

 <p>環保政策及資質</p>	<p>調查發行人適用的環保法律法規和地方規章，具體須執行的環保標準；核查發行人關於生產工藝是否符合環境保護相關法規等。</p>
 <p>生產及內控情況</p>	<p>存在重污染行業的，取得發行人生產經營中涉及環境污染處理等相關資料；核查報告期內環保投資和相關費用的成本支出情況等。</p>
 <p>環保負面輿情及處罰</p>	<p>核查發行人及其子公司報告期內發生過環保事故或受到行政處罰的相關情況，判斷是否構成重大違法行為。</p> <p>通過盡職調查如發現發行人存在不符合國家和地方環保法規和要求，以及曾發生環保事故或因環保問題受到處罰且構成重大違法行為的情形，公司將綜合評估後集體決策是否終止項目推進。</p>
 <p>產品品質</p>	<p>查閱發行人品質控制制度及標準、品質控制措施、品質認證情況，了解出現品質糾紛的解決措施。</p> <p>取得發行人是否發生過因品質引起的糾紛或處罰的說明以及相關資料，核查發行人產品品質方面是否存在重大訴訟或重大行政處罰。</p>
 <p>勞動關係</p>	<p>取得員工名冊、勞務合同、工資表和社會保障費用明細表等資料，了解員工構成情況、發行人社會保障制度的執行情況。</p> <p>獲取發行人是否發生過因違反員工勞動保障相關規定引起的糾紛或處罰的說明以及相關資料，核查發行人勞動用工方面是否存在重大訴訟或重大行政處罰事項。</p>

其他信用類業務

信用類業務實踐中，公司已將ESG因素納入股票質押相關項目的盡職調查、決策審批、後續管理等環節進行管控。盡職調查報告、合規初審清單等盡調附件中包含了相關指標要求，對於發生環保違規、涉及重大環保訴訟等情況的公司項目予以重點關注。

在股票質押待購回期間，對於標的證券發生的不同等級的ESG風險事件，公司根據事件嚴重程度對ESG風險進行評估分析，經評估存在重大業務風險的，可採取要求客戶整改，或與客戶協商存量業務提前購回，或否決相關標的的新增業務等措施。

後續公司將進一步細化股票質押盡職調查ESG要求，重點關注ESG因素對標的證券未來競爭力、企業估值等方面的影響。

3.1.2 探索風險下的新機遇

在氣候變化和“碳達峰、碳中和”背景下綠色產業將迎來快速擴容，帶來巨大投融資需求，將為投行業務帶來更多機遇，也為金融產品創新提供了更多機遇。在中央金融工作會議後，招商證券第一時間制定了《招商證券落實中央金融工作會議精神專項工作方案》，扎實推動各項任務落地見效，著力做好綠色金融等五篇大文章，不僅制定了低碳專項戰略規劃，將“雙碳”作為業務發展的重點方向，並在多個部門成立專業團隊，為綠色低碳項目提供優質金融服務。

公司將“雙碳”作為投行業務發展的重點方向，列入投行業務“十四五”子規劃，前瞻性佈局新能源等重要技術賽道。

通過開展境內外股權融資、債券融資、並購重組等投行業務，助力綠色企業優化戰略佈局、創新業務發展、推動產業升級，同時為面臨綠色轉型難題的傳統企業，提供一攬子的綜合金融解決方案；通過推動“矜躍計劃”孵化行業內優質未上市公司，積極開拓境內外綠色企業上市融資和再融資業務，提前在重點行業賽道佈局；依託行業專業化團隊、“雙碳”行業組機制聚焦綠色投行業務拓展、渠道鋪設和專業能力建設，提升“雙碳”行業客戶服務能力；加強“三投”聯動，圍繞“雙碳”行業相關優質標的開展業務協同，為客戶提供優質綜合金融服務。同時，通過戰略引領和績效考核引導內部拓展相關業務，對於“雙碳”業務在績效考核和激勵中給予額外投入，充分體現綠色金融導向。



舉辦招商證券“矜躍計劃”系列賦能活動之“科技創‘芯’‘碳’索未來”TMT、雙碳行業交流會

此外，投資銀行委員會嚴格遵循香港交易所指引GL86-16，確保IPO申請企業從上市前便能遵守交易所關於企業治理、環境、社會責任及管治（ESG）的合規性與管理要求。

在ESG企業管治方面，公司協助企業明確董事會的共同責任，建立ESG相關的管治架構、運營機制和政策，並確保董事們積極參與其中。

在ESG信息披露方面，公司詳盡呈現了每個申請企業在ESG方面的合規情況和管理措施。在樂華娛樂的招股書中，公司展示了該企業如何通過藝人管理和產品內容的社會責任實踐，實現了娛樂產業的可持續發展。在眾安智慧生活的招股書中，公司詳細闡述了該公司在智慧城市建設中如何運用創新科技，推動環境保護和社會福祉，體現了科技創新與社會責任的結合。在普洱瀾滄古茶的招股書，公司著重介紹了該企業如何通過古茶樹的可持續種植和保護，促進生態保護，並與當地社區發展相協調，強調了生態與經濟雙贏的商業模式。

招商期貨認真貫徹中央金融工作會議要求，在鄉村振興和綠色低碳發展等領域不斷發揮期貨市場功能。



開發“農業保險+天氣衍生品”項目

“農業保險+天氣衍生品”項目是應對極端天氣下的金融創新助農項目，作為國內首個寒潮指數衍生品、首個降水指數衍生品，以溫度、降水等天氣指數為標的，利用期貨等衍生品工具，將風險進行轉移和對沖，幫助農戶對沖不利天氣風險。



發佈“招商萬得ESG可持續發展指數”

聯合萬得集團研究併發布了招商萬得ESG可持續發展系列指數，從商品期貨與股票兩個資產方向反映可持續發展相關商品和相關ESG領先公司的整體價格表現，為研究和投資於可持續發展相關的大宗商品及企業提供有效工具和業績基準。



創造行業交流空間

在第十七屆深圳國際金博會上成功舉辦“期貨ESG可持續發展論壇”，組織了“雙碳戰略目標下的企業ESG戰略”的主題演講，並舉辦了“ESG與鄉村振興經驗案例分享交流”“ESG與雙碳戰略經驗案例分享交流”兩個圓桌論壇。



📄 聚焦研究與探索

成立了期貨ESG可持續發展研究院，聚焦期貨服務綠色金融、鄉村振興、實體經濟和“一帶一路”等主題開展研究和探索。研究院已經發佈《招商ESG衍生品月度觀察》系列報告，研發了國內首只商品類ESG指數等，未來將持續推出ESG相關研究成果。



3.2 踐行負責任投資

負責任投資已成為全球金融市場的重要趨勢。通過負責任投資，招商證券可以在實現商業目標的同時，對社會和環境產生積極影響。這種做法符合企業社會責任的理念，亦有助於實現更廣泛的社會和環境目標。

3.2.1 建立負責任投資管治體系

招商證券在建立負責任投資管治體系方面採取了全面策略，包括完善ESG治理架構，確保ESG目標和策略的有效實施、建立負責任投資機制、結合中國國情發展ESG投資體系等。

🌱 建立負責任投資管治架構

招商證券不斷完善ESG治理架構，通過逐步遞進的三層管理模式，不斷完善將ESG因素納入投資考量的投資決策機制，持續提升包括責任投資在內的ESG管理水平。

公司在董事會下設戰略與可持續發展委員會，負責對公司環境、社會及治理相關目標、規劃、策略、風險等重大事項進行研究、決策與監督；在經營管理層下設可持續發展領導小組，針對董事會ESG重大決策作出具體部署、提出具體要求。該領導小組由公司董事長任組長，總裁任副組長，其他分管各業務線的總裁室分管領導任組員，方便統籌協調公司各部門、各業務線之間的ESG事務；在執行層設立可持續發展工作小組，成員包括辦公室、人力資源部、風險管理部、法律合規部等總部各職能部門負責人，以及投資銀行委員會、財富管理及機構業務總部、金融市場投資總部、招商致遠資本、招證投資、招商期貨、招商資管、招證國際等業務部門或全資子公司負責人，為推動ESG因素納入投資管理、投資銀行、資產管理、財富管理等業務搭建良好的管理基礎。

在可持續發展工作小組的帶領下，各部門均設立ESG相關工作人員負責日常工作的溝通與落地：辦公室設有ESG管理團隊，負責統籌推動ESG實踐和信息披露；公司總部各部室、各全資子公司均設有ESG聯絡專員，負責協調部門的ESG培訓和能力提升、推動部門結合業務發展整合ESG因素等。此外，相關部門及子公司亦設立了研究團隊以支持ESG相關業務整合：公司研究發展中心設立相關團隊，專門負責ESG應用研究；招商資管成立ESG主題投研小組，負責ESG投資研究；招商期貨成立了ESG可持續發展研究院，負責ESG相關業務及服務的研究與開發，如“期貨服務一帶一路”“期貨服務振興鄉村”等；招證投資設有新能源與先進製造團隊；招商致遠資本設立雙碳行業部，圍繞雙碳等相關領域進行有針對性的行業研究和項目投資。

🌱 建立負責任投資機制

公司深入研究 ESG 投資體系，結合金融服務實體經濟、普惠金融、綠色金融等政策，對 ESG 投資予以符合中國國情的改進與創新，在保留 ESG 核心理念“負責任投資”的基礎上，融入招商“家國情懷、時代擔當、勵新圖強、敦行致遠”的核心價值觀，力求投資要結合中國產業政策與發展趨勢要求。環境方面，公司投資理念重點關注光伏、新能源、環境治理等與 ESG 理念匹配的產業，同時考察投資標的對碳達峰、碳中和等政策的推動力度；社會責任方面，公司更注重投資標的主營業務對國家社會發展的價值，關注投資標的是否重視社會綜合效益、是否符合共同富裕理念等，重點投資基建類、民生保障類企業；公司治理方面，重點關注投資標的對反腐倡廉、反洗錢、反壟斷等行動的完成度與相關制度構架。

🌱 招商證券各部門基於資產類別建立了相應的投資機制：

招商資管

資產類別	投資策略
上市公司股權類資產	ESG整合
投資流程	
<p>定期更新及解讀行業及標的 ESG 狀況、識別重要 ESG 因數、將 ESG 因素和行業基本面觀點相結合，進行估值、選股和組合構建，並採用負面因素剔除等投資策略，完善風險管控體系，防範標的 ESG 風險轉化為財務風險，具體流程如下：</p> <p>行業篩選階段：側重選擇與 ESG 理念契合度較高的行業，如新能源、環境治理、新材料等。對於高環境風險領域如農業、生物多樣性、能源利用、林業、採礦業、石油和天然氣、交通運輸、原材料、化工等行業的投資，關注能源消耗、環境污染與安全生產等因素，選擇單位能源消耗低、環境影響小、安全生產事故風險小的領域；</p>	

資產類別	投資策略
上市公司股權類資產	ESG整合
投資流程	
<p>標的選擇階段：將重點評估和跟蹤投資標的是否符合 ESG 評價標準。一是參考監管公告及處罰、行業信息及新聞、公司信息披露、負面輿情等信息進行負面剔除，剔除負面影響較大的標的公司，如出現重大污染、安全生產事故、產品品質問題等負面事件的標的。二是將 ESG 因素與成熟的信評方法和投資方法相結合，通過定量定性相結合的方式，將 ESG 因素納入標的審查與信用分析等環節。ESG 相關因素包括但不限於：是否符合國家產業政策導向、是否有重大違法違規行為、是否存在環保違規、不合規用工、安全生產事故、產品品質事故等負面因素；</p> <p>標的上報階段：基於以上選擇綜合價值更高的公司形成投資決策或報告，視情況按照公司授權制度上報投資決策委員會；</p> <p>投後管理階段：持續關注被投公司的 ESG 表現，將 ESG 風險評價內容和結果納入投後管理報告，及時發現、評估和應對。</p>	
資產類別	投資策略
固定收益類資產	ESG整合
投資流程	
<p>將環境保護、社會責任及公司治理等影響因素作為 ESG 重要的評價因數收集起來，將其逐步與信用研究和投資策略相結合，逐步形成具有固收部特色的負責任投資方案，其中主要考慮因素包含以下內容：</p> <p>環境保護方面：重點關注標的企業是否制定了有利於環境的生產策略，及其於可持續生產方式和可再生能源的使用情況，以及企業在碳達峰、碳中和方面的推進程度，針對固定收益業務方面，將重點關注適用於上述標準的債務主體發行的金融產品，以及包括但不限於綠色債券、藍色債券、碳中和債券等專項債券；</p> <p>社會責任方面：公司將側重於支持國家治理政策和社會發展需求，積極參與區域精神文明建設、推動共同富裕理念、鄉村振興、公共交通基礎設施等方面工作的企業，以及包括但不限於一帶一路債券、紓困債、普惠金融債、鄉村振興、綠色公共基礎設施等專項債券；</p> <p>公司治理方面：公司將廉政建設、反洗錢治理等信息輿情納入到固定收益投資體系中，對標的企業進行全方位的准入評估；</p>	

資產類別	投資策略
固定收益類資產	ESG整合
投資流程	
<p>結合上述方面在標的選擇階段，綜合考慮企業的經營理念是否有與國家政策導向相悖、公司或高管層面是否有違法違紀行為、對於部分行業的單位綜合能耗、環境影響程度、重大安全事故、產品品質事故等諸多維度進行負向評價，結合企業的 ESG 評級，逐步建立起與主體和債券相關的信用評級的方法論或者評價模型。</p>	

金融市場投資總部

資產類別	投資策略
固定收益類資產	ESG整合、負面篩選
投資流程	
<p>將環境保護、社會責任及公司治理等影響因素與投資決策機制進行緊密整合，主要考慮因素包含以下內容：</p> <p>環境方面：重點關注標的企業是否制定了有利於環境的生產策略，及其於可持續生產方式和可再生能源的使用情況，以及企業在碳達峰、碳中和方面的推進程度，針對固定收益業務方面，將重點關注適用於上述標準的債務主體發行的金融產品，以及包括但不限於綠色債券、藍色債券、碳中和債券等專項債券；</p> <p>社會責任方面：公司將側重於支持國家治理政策和社會發展需求，積極參與區域精神文明建設、推動共同富裕理念、承擔抗疫救災工程等方面工作的企業，以及包括但不限於一帶一路債券、紓困債、普惠金融債、疫情防控債等專項債券；</p> <p>公司治理方面：公司將廉政建設、反洗錢治理等信息輿情納入到固定收益投資體系中，對標的企業進行全方位的准入評估；</p> <p>除此之外，在標的選擇階段，綜合考慮企業的經營理念是否有與國家政策導向相悖、公司或高管層面是否有違法違紀行為、對於部分行業的單位綜合能耗、環境影響程度、重大安全事故、產品品質事故等諸多維度進行負向評價，結合企業的 ESG 評級，對綜合評價較低的標的在投資決策過程中進行重點評議。</p>	

資產類別	投資策略
上市公司股權類資產	ESG整合、負面篩選
投資流程	
<p>行業篩選階段：側重於選擇與 ESG 理念契合度較高的行業，如新能源汽車、人工智慧、光伏風電、生物醫藥等。對於農業、生物多樣性、能源利用、林業、採礦業、石油和天然氣、交通運輸、原材料、化工等高環境風險領域的投資，將重點評估和跟蹤是否符合 ESG 評價標準；</p> <p>標的選擇階段：考察投資標的 ESG 表現，關注能源消耗、環境污染與安全生產等因素，了解投資標的是否符合國家產業政策導向、是否有重大違法行為、是否存在重大污染、安全生產事故、產品品質問題等相關因素，規避在 ESG 方面存在重大缺陷的企業；</p> <p>投後管理階段：積極行使股東權利，通過對投資企業調研、與企業經營管理層溝通、股東大會投票等方式，引導所投資企業發揮對環境和社會的正面影響力。持續跟蹤和評估投資標的是否符合 ESG 標準，對於不符合 ESG 評價標準的標的將重新評估投資決策。</p>	
資產類別	投資策略
衍生品或其他另類投資資產	影響力投資
投資流程	
<p>衍生投資部積極申請碳排放權自營交易資格。證券公司作為碳排放權市場的參與者之一，可以通過自營交易增加市場的交易量和流動性，吸引其他投資者進入市場，從而提高市場交易量和價格發現效率，提高市場交易活躍度，促進價格形成。目前衍生投資部已提交相關資料，待相關機構批復。</p>	

招商致遠資本

資產類別	投資策略
私募股權基金	主題投資
投資流程	
<p>聚焦於先進結構材料產業鏈、新能源電池相關行業，設立綠色主題基金，參與綠色股權投資，持續關注先進製造、積體電路、5G、新能源等領域內的新材料應用，尋找符合可持續發展理念的投資標的。</p> <p>2023年發佈《招商致遠資本“投早投小”投資策略實施方案（試行）》，將新能源材料作為早小項目的專注細分賽道之一。</p>	

資產類別	投資策略
私募股權基金	ESG整合
投資流程	
<p>將 ESG 理念納入到經營管理和募投管退全生命週期，持續引導被投項目踐行 ESG，具體流程如下：</p> <p>基金募集階段：積極與基金 LP 溝通，充分回應基金 LP 的 ESG 投資需求，明確其 ESG 投資目標，匹配恰當的投資策略和投資賽道；積極向潛在 LP 客戶宣傳 ESG 投資價值，ESG 因素與長期價值創造的關聯，引導踐行 ESG 投資理念；</p> <p>項目投資階段：在投資標的選擇上，判斷目標公司的發展是否與國家 ESG 相關政策契合，是否存在對社會、環境的不利影響，選擇符合可持續發展理念的投資標的；同時將 ESG 理念融入投資決策全過程，對目標公司環境、社會責任、公司治理等方面的表現進行分析，針對不符合 ESG 標準的項目不予考慮；</p> <p>投後管理階段：持續關注被投企業情況，積極參與公司治理，配合提升被投企業 ESG 治理水平；協助建立有效的 ESG 管理和監督機制，監督項目的 ESG 表現，並提供必要的支持和指導；退出時，充分考慮被投企業 ESG 因素，全面了解企業狀態，確保退出程序順利進行。</p>	
資產類別	投資策略
私募股權基金	公司參與
投資流程	
<p>履行私募基金管理人職責，代表基金出資人利益，就在管基金所投企業股東大會（股東會）表決事項積極行使投票表決權，引導被投企業提升公司治理水平和 ESG 表現，以提升被投企業的投資價值；</p> <p>針對不同行業的被投企業開展 ESG 重要性議題識別和分析，根據行業發展願景、目標和指標體系引導被投企業提升 ESG 績效表現。例如針對醫藥企業，重點關注醫療事故發生頻率、醫療廢物處理方式等指標，突出 ESG 與經濟利益的共贏；再如傳統的加工工業，關注其是否已經構建明確的廠房排污系統以及淨化裝置，工人的職業病防護指標等因素，並在對企業行使表決權時重點考慮此類因素。</p>	

招證投資

資產類別	投資策略
私募股權基金	ESG整合
投資流程	
<p>招證投資重點關注醫療、環保、節能、清潔能源、綠色材料、綠色交通、綠色建築等細分領域投資機會，並將ESG相關因素納入投資全流程中，具體流程如下：</p> <p>標的選擇階段： 將ESG因素納入投前盡調流程，參考如監管及處罰、行業信息、環境信息披露、員工關係、工作環境、公司治理等ESG相關信息，評價企業在ESG方面的表現，並在項目盡調報告中體現ESG相關盡調內容及評價結果。針對ESG評價負面的項目進行重點評審，若投資決策後出現ESG相關重大不利影響時，需按相關規定重新評審決策；</p> <p>投後管理階段： 密切跟蹤投後項目ESG方面的動態及表現，針對被投企業財務審計、董事監事選舉、章程修改及ESG相關事項等積極行使股東投票表決權，持續關注被投企業經濟效益、社會效益和環境效益的平衡，將ESG因素納入項目投後跟蹤事項範圍。若出現重大ESG風險，需進一步評估ESG風險轉化為投資風險的可能性及影響程度，並視情況採取風險化解措施。</p> <p>此外，招證投資正逐步完善公司ESG相關要求。</p>	
資產類別	投資策略
私募股權基金	主題投資
投資流程	
<p>持續做好綠色領域的研究和投資佈局，關注綠色產業鏈上下游能源清潔、資源循環高效利用、終端低碳排放等優質投資標的。2023年，招證投資發佈“重點賽道投資策略指引”作為後續展業執業的參考指引文件，指引提出“應重點覆蓋新能源、新材料、醫療健康等符合ESG理念相關行業”。</p>	

招商期貨

資產類別	投資策略
上市公司股權類資產、固定收益類資產	負面篩選
投資流程	
<p>參考監管公告及處罰、行業信息及新聞、公司信息披露、負面輿情等信息進行負面篩選，對於存在較大負面影響的企業，如出現重大污染、安全生產事故、產品品質問題、不合規用工等負面事件的標的，進行審慎評估。</p>	

資產類別	投資策略
上市公司股權類資產、固定收益類資產	ESG整合
投資流程	
<p>標的選擇階段： 關注ESG因素，並將ESG因素納入考量範圍，以全面地評估投資標的的可持續發展能力和社會責任的履行情況；將ESG理念與已有成熟的信用評級方法相結合，參考外部ESG評分，通過定性和定量的指標打分以及負面篩選等邏輯，建立ESG內部評級框架。對標的公司的ESG表現進行前中後全流程評估跟蹤，實現輿情監控和ESG收益歸因分析等功能，將ESG因素作為重要投資戰略融入到業務各流程中。</p>	
資產類別	投資策略
固定收益類資產、產品基金	ESG整合
投資流程	
<p>標的選擇階段： 考慮投資標的是否符合國家戰略導向、參考監管公告及處罰是否有違法違規行為、是否有誠信問題、是否有信用風險以及其他ESG相關因素，積極參與可持續發展、節能減排、碳中和等領域相關債券的投資；</p> <p>投後管理階段： 持續關注債券發行人、產品管理人是否存在違法違規行為、是否有違約情況發生、是否存在較高的信用風險，做好風險監控。</p>	
資產類別	投資策略
固定收益類資產、產品基金	負面篩選
投資流程	
<p>標的選擇階段： 剔除某些行業或企業，如：對社會有重大負面影響的行業等；剔除存在嚴重非法違規行為的產品管理人；剔除存在較大違約風險、信用風險的債券標的。</p>	

3.2.2 推進負責任投資落地

招商證券在推動負責任投資方面展示了顯著成果。在賦能層面，公司通過組織涵蓋綠色金融和ESG的全面培訓，加強了員工和業務部門的相關知識和專業技能。在研究層面，2023年發佈了多篇ESG相關報告，並承擔了數個ESG投資策略的委託課題。在業務層面，招商證券成功託管了首個ESG主題公募基金，並在公募及私募產品領域積極推廣ESG投資。

培訓

近年來，公司開展了包含綠色金融在內的可持續金融相關培訓。培訓主要有兩方面，一方面是關於雙碳、新能源、生物科技、ESG等主題的普及性培訓，另一方面是針對投資銀行委員會、研究發展中心等業務部門專業人員的專項培訓，培訓內容涉及雙碳業務、綠色債券業務、新能源細分產業金融服務等。部分培訓內容列舉如下：

- 2023年3月，招商致遠資本與招證投資聯合開展了《新能源行業發展情況》專題培訓，相關負責人和業務骨幹參加了現場培訓。
- 2023年11月，公司為全體員工舉辦主題為《可持續金融與ESG對金融行業的影響》的專題培訓，內容涉及ESG投資、綠色金融、轉型金融、碳市場和碳金融等方面，各單位負責人、ESG聯絡人及各部門相關崗位人員均參加了現場培訓。
- 其他培訓還包括：公司金融市場投資總部組織固定收益投資部、股票投資部、衍生投資部參與可持續金融相關培訓，並就ESG評分體系和ESG專項債認定與外部機構進行交流，為內部搭建ESG投資框架提供思路；招商期貨將ESG、綠色金融、鄉村振興相關培訓課程納入學習範圍，課程覆蓋期貨子公司所有人員；招商資管將ESG相關培訓課程納入學習範圍，課程覆蓋資管子所有研究和投資人員。

研究

2023年，招商證券研發中心共公開發布ESG報告17篇，其中深度報告3篇，涉及ESG指數分析、ESG投資策略跟蹤等內容。此外，研發中心承擔機構客戶的委托課題14項，涉及ESG因子分析、ESG投資策略等多個方面，如調研長江電力等上市公司ESG項目。2023年，榮獲《新財富》雜誌頒發的2023新財富最佳ESG實踐研究機構第6名。



2023年榮獲《新財富》雜誌頒發的
2023新財富最佳ESG實踐研究機構第6名

實踐

在可持續產品的推動方面，招商證券也取得了顯著成就。2023年，托管部成功管理了公司首個ESG主題公募基金“華潤元大ESG主題混合型證券投資基金”，該基金自2022年6月23日成立以來，已達到2億元的服務規模，並已順利完成清盤。同時，托管部目前還管理著“渤海彙金低碳經濟壹年持有期混合型發起式證券投資基金”，服務規模達2908萬元。在公募產品的代銷方面，金融產品部在2023年共代銷了200只ESG主題產品，占全部產品比例的1.5%，截至2023年底，相關產品的總存續規模達到了13億元。

3.3 創造可持續價值

作為隸屬於國務院國資委體系內規模最大的證券公司，招商證券以“推動中國經濟的轉型與升級，以及幫助社會財富保值和增值”為公司使命，在服務國家戰略和實體經濟發展的過程中，積極發揮資本市場中介作用，踐行“金融強國”使命。



3.3.1 服務實體經濟

招商證券積極踐行金融強國使命，始終堅持以金融服務實體經濟為宗旨，為實體企業提供各類優質投資銀行服務和資本市場解決方案，助力經濟結構轉型升級，支持實體經濟做強做優；持續履行央企責任擔當，積極投入各類國家重點基建資本運作項目，助力關鍵基礎設施項目落地，創新金融發展，助力資產盤活；積極回應區域協調發展戰略，為不同區域實體企業提供定制化金融服務，促進區域協調發展，助力共同富裕。

助力產業轉型升級

2023年度，公司重點聚焦半導體、新能源、新材料、高端製造以及低碳環保等行業領域，通過提供各類投融資服務促進相關行業技術發展與產業轉型升級。在投資領域，招商致遠資本專注於科技創新和

綠色低碳領域，重點投資於戰略性新興產業。公司通過管理基金積極投資於具有廣闊發展潛力的優質企業，推動技術創新和產業升級。2023年，總投資額達到12.35億元。招證投資深入研究雙碳、綠色科技、新能源和高端製造等領域的投資策略，2023年在這些領域的新增投資約為4.12億元。在融資方面，2023年，公司作為保薦機構、主承銷商和財務顧問，累計為160家實體經濟企業提供股權保薦承銷、債券承銷以及並購重組等投行業務服務，協助募集資金共計4064.54億元，承銷金額為1392.23億元，這些成果體現了招商證券在促進實體經濟與金融市場融合方面的堅定承諾和有效行動。

 <p>半導體領域</p>	<p>2023年11月17日，招商證券助力Wi-Fi射頻前端晶片領軍企業格蘭康希通信科技（上海）股份有限公司（以下簡稱“康希通信”）在科創板上市，募集資金總額為66,864.00萬元。康希通信專注於Wi-Fi射頻前端晶片及其模組的研發與銷售，其產品線覆蓋了家庭及企業無線通信設備和多樣化的物聯網應用，是國產替代進程中Wi-Fi FEM領域的關鍵力量。</p>
 <p>新能源領域</p>	<p>2023年12月22日，招商證券助力戶用儲能領域領先企業浙江艾羅網絡能源技術股份有限公司（以下簡稱“艾羅能源”）在科創板成功發行，募集資金總額為222,640.00萬元。艾羅能源作為光伏儲能領域的領先企業，持續專注於儲能領域前沿技術的研發，重視前沿技術與創新產品產業化探索。</p>
 <p>新材料領域</p>	<p>2023年10月30日，招商證券助力國內功能性BOPP薄膜領先企業廣東德冠薄膜新材料股份有限公司（以下簡稱“德冠新材”）在深圳證券交易所主板上市，募集資金總額為105,600.84萬元。德冠新材作為國內功能性BOPP薄膜行業的領先企業，擁有二十餘年的研發、生產及銷售經驗，佔據市場技術制高點。</p>
 <p>節能環保領域</p>	<p>2023年4月19日，招商證券作為保薦機構和主承銷商助力東江環保股份有限公司（以下簡稱“東江環保”）完成非公開發行股票項目，募集資金總額為120,000.00萬元，專項用於危廢處理能力的改造升級。東江環保作為以工業危廢處理為核心的全能固廢處理環保服務供應商，致力於為企業和城市提供環境管理整體解決方案，是具備全面資質的環保行業翹楚。</p>
 <p>信息技術服務行業</p>	<p>2023年5月19日，招商證券助力信息技術服務領域領先企業世紀恒通科技股份有限公司（以下簡稱“世紀恒通”）在創業板上市，募集資金總額為64,996.67萬元。世紀恒通作為一家專業的信息技術服務商，已經形成了車主信息服務、生活信息服務和商務流程服務三大服務體系。</p>

支持基礎設施建設

在支持基礎設施建設方面，2023年，招商證券投資銀行委員會堅持金融服務實體經濟、創新引領業務發展，充分發揮債券業務創新優勢，大力開拓基礎設施公募REITs等創新業務，參與完成了國內首批新能源、首單光伏公募REITs項目——中航京能光伏REIT掛牌上市和市場首批基礎設施公募REITs擴募專案——蛇口產園REIT擴募上市，還助力招商公路高速公路REIT和易商倉儲物流REIT獲得證監會和交易所申報受理。

案例1 助力市場首批基礎設施公募REITs擴募項目——蛇口產園REIT擴募上市

2023年6月16日，博時招商蛇口產業園封閉式基礎設施證券投資基金（以下簡稱“蛇口產園REIT”）擴募份額正式在深圳證券交易所上市流通。招商證券全程參與招商蛇口以招商局光明科技園科技企業加速器二期項目作為新購入基礎設施項目納入蛇口產園REIT，助力本次蛇口產園REIT擴募申報、發行及上市工作順利完成。此次擴募上市不僅鞏固了招商蛇口在產業園區全週期發展模式的領先地位，也促進了粵港澳大灣區科技創新走廊的發展。招商證券在推進公募REITs健康穩定增長方面發揮了核心作用，為資本市場注入創新活力，實現了實體經濟與金融市場的深度融合。未來，招商證券將繼續堅持在公募REITs領域不斷深耕，激發資產活力，推動產融結合及存量資產盤活，以金融創新服務實體經濟高質量發展，以實際行動支持公募REITs市場的創新與進步。

案例2 助力國內首批新能源、首單光伏公募REITs項目——中航京能光伏REIT掛牌上市

2023年3月29日，招商證券作為獨家財務顧問助力國內首批新能源、首單光伏公募REITs項目——中航京能光伏封閉式基礎設施證券投資基金（以下簡稱“中航京能光伏REIT”）在上海證券交易所掛牌上市，發行規模為29.35億元。中航京能光伏REIT以北京能源國際控股有限公司陝西榆林300兆瓦和湖北隨州100兆瓦集中式光伏電站為基礎資產，自運行以來累計減排二氧化碳約266.4萬噸，為我國節能減排和綠色發展的目標貢獻了不可忽視的力量。中航京能光伏REIT的成功上市是新能源領域重資產行業在資本市場融資模式創新的成功探索，進一步保障了新能源企業持續投資能力。

促進區域協調發展

招商證券堅守其社會責任使命擔當，致力於服務國家戰略並推動區域經濟均衡發展。在推動西部大開發、東北全面振興、中部地區崛起及東部率先發展等關鍵區域，公司發揮了積極作用。

在基金設立方面，招商致遠資本于2023年成功設立了**9**只新基金，總認繳規模達到**62.25**億元。其中，雄安新區、長江經濟帶、黃河流域和粵港澳大灣區的新設基金認繳規模分別為**10**億元、**25**億元、**10**億元和**7**億元。

在投行業務方面，投資銀行委員會積極服務國家戰略，全力推動西部大開發、東北全面振興、中部地區崛起和東部率先發展。

西部大開發

2023年，招商證券共助力**40**家西部地區企業完成股權及債券融資，募資總額為**886.29**億元，公司承銷金額為**364.14**億元。

案例 助力寧夏地區首單科技創新公司債券成功發行

2023年2月22日，招商證券助力“寧夏國有資本運營集團有限責任公司2023年面向專業機構投資者公開發行科技創新公司債券（第一期）”在上海證券交易所成功發行，這是自上交所2022年推出科技創新公司債券品種以來，寧夏地區首單申報成功併發行的案例。本期債券發行規模達3億元，期限為3年，票面利率為3.73%，享有AAA級信用評級。招商證券作為聯席主承銷商，助力本期債券項目成功發行，為寧夏地區經濟發展注入了新的動力。

東北全面振興

2023年，招商證券共助力**7**家東北地區企業完成股權及債券融資，募資總額為**146.80**億元，公司承銷金額為**44.49**億元。

案例 助力長春城市公共交通發展集團有限公司2023年非公開發行綠色公司債券（專項用於碳中和）(第一期)成功發行

2023年8月9日，招商證券作為主承銷商助力“長春城市公共交通發展集團有限公司2023年非公開發行綠色公司債券（專項用於碳中和）(第一期)”成功發行，發行規模為10億元，招商證券承銷金額為

3.32億元。本期債券募集資金主要用於償還公司清潔交通類碳中和綠色項目到期債務，全面支持長春市綠色軌道交通的快速發展。

中部地區崛起

2023年，招商證券共助力**37**家中部地區企業完成股權及債券融資，募資總額為**707.06**億元，公司承銷金額為**301.93**億元。

案例 助力湖北交通投資集團有限公司2023年科技創新可續期公司債成功發行

2023年2月20日，招商證券作為聯席主承銷商助力“湖北交通投資集團有限公司面向專業投資者公開發行2023年科技創新可續期公司債券（第一期）(品種一)”在上海證券交易所成功發行，發行規模為15億元，招商證券承銷金額為1.5億元。近年來，湖北交通投資集團有限公司（以下簡稱“湖北交投”）主持或參與交通科研項目近200個，完成科研成果800餘項，在工程建設、工程材料、技術裝備、節能減排、智慧交通等領域取得重大研究成果。從實現“縣縣通高速”到建成湖北省首條智慧高速，湖北交投將以科技創新賦能綜合交通基礎設施建設，推進全省智慧交通建設，著力實施“產業數字提升、數字經濟培育、交通科技示範、路衍經濟提質、智能協同管控”等五大關鍵工程，致力於成為湖北建設全國新發展格局先行區的“交通先行者”。

東部率先發展

2023年，招商證券共助力**174**家東部地區企業完成股權及債券融資，募資總額為**1.77**萬億元，公司承銷金額為**2,793.22**億元。

案例 助力有機固廢處理及循環經濟領域領先企業朗坤環境在創業板上市

2023年5月23日，招商證券作為保薦機構和主承銷商助力深圳市朗坤環境集團股份有限公司（以下簡稱“朗坤環境”）在深圳證券交易所創業板成功掛牌上市，募集資金總額為153,754.07萬元，主要用於中山市南部組團垃圾綜合處理基地有機垃圾資源化處理項目、研發中心及信息化建設項目和補充流動資金。朗坤環境作為國內有機固廢處理及循環經濟領域領先企業之一，致力於資源再生及創造美好的生存環境。

3.3.2 普惠金融

在“金融為民”使命的引領下，招商證券著力提升普惠金融服務水平，致力於支持中小微企業發展。通過發行債券和資產支持證券項目，招商證券為中小微企業及服務中小微企業的金融機構提供融資支持。此外2023年，招商證券更是創造性地通過創設信用保護憑證，為小微企業融資助力。

公司在2019年戰略性提出打造服務成長型科創企業的“矜躍計劃”，充分發揮“資本+資本中介”綜合服務商優勢，為企業提供全生命週期、全方位定制化金融產品及服務，助力“專精特新”中小企業高質量發展。2023年，公司持續推動“矜躍計劃”賦能提升，不斷增強科創型中小企業服務能力。截至2023年末，“矜躍計劃”累計入庫企業441家，其中，2023年新增入庫企業84家。



案例1 助力交通銀行發行小微企業貸款專項金融債券

2023年3月27日，招商證券助力“交通銀行股份有限公司2023年第一期小型微型企業貸款專項金融債券”在全國銀行間債券市場成功發行，發行規模為300億元，其中招商證券承銷金額為23.25億元。本期債券為三年期，票面利率2.80%，募集資金將專項用於小微企業貸款，支持交通銀行加強小微企業信貸投放力度，助力小微企業紓困解難。

案例2 助力平安銀行發行小微企業貸款專項金融債券

2023年4月10日，招商證券助力“平安銀行股份有限公司2023年小型微型企業貸款專項金融債券”在全國銀行間債券市場成功發行，發行規模為300億元，其中招商證券承銷金額為16.01億元。本期債券為三年期固定利率債券，票面利率2.77%，募集資金將專項用於小微企業貸款，進一步增強對小微企業的信貸支持，推動其穩健、健康發展。

案例3 助力建設銀行發行“飛馳建普2023年第一期微小企業貸款資產支持證券”

2023年8月17日，招商證券助力建設銀行“飛馳建普2023年第一期微小企業貸款資產支持證券”成功發行，發行規模共計101.39億元，其中優先A檔78.60億元，優先B檔3.70億元。招商證券作為牽頭主承銷商及簿記管理人參與本期債券發行，承銷金額為36.50億元。該證券優先A檔、優先B檔發行利率均創下了2023年以來信貸資產證券化產品的新低，充分展示了招商證券在資產證券化領域的專業實力和對小微企業支持的承諾。

案例4 助力重慶美團三快小額貸款有限公司和中航信託股份有限公司發行美滿生意及美滿樂享系列ABS產品

2023年，招商證券助力重慶美團三快小額貸款有限公司（以下簡稱“美團小貸”）和中航信託股份有限公司（以下簡稱“中航信託”）共發行了13單美滿生意及美滿樂享系列ABS項目，發行規模共計70億元，由招商證券擔任代銷機構。美滿生意及美滿樂享系列ABS項目，基礎資產為美團小貸和中航信託與美團合作面向平臺商戶發放的個人經營性貸款——生意貸。生意貸產品持續為美團平臺小微商戶提供融資服務保障其經營資金流供給，切實解決了普惠金融中小微企業貸款難、貸款貴的問題，為廣大小微商戶提供了優質的貸款服務。美滿生意及美滿樂享系列ABS的持續發行，為美團小貸、中航信託提供了持續穩定的融資渠道，為美團平臺小微商戶信貸融資的資金供給提供了保障。

3.3.3 鄉村振興

實施鄉村振興戰略是建設現代化經濟體系的重要基礎。2023年，公司積極回應國家鄉村振興戰略，堅決履行企業社會責任，深入推進鄉村振興、生態文明和經濟建設。

融資助力產業發展

2023年，招商證券作為主承銷商共參與發行**7**單“鄉村振興”及“三農”主題相關債券業務產品，包括助力發行全國首單棉花主題公司債券——新疆中泰(集團)有限責任公司2023年面向專業投資者非公開發行鄉村振興專項公司債券(第二期)、市場掛鉤具體主題的“三農”專項金融債——中國農業銀行股份有限公司2023年“三農”專項金融債券和2023年招商銀行股份有限公司“三農”專項金融債券等，發行總規模**361.80**億元，其中招商證券承銷金額為**45.40**億元。

案例1 助力新疆中泰集團發行首單鄉村振興專項公司債券

2023年3月14日，招商證券助力“新疆中泰(集團)有限責任公司2023年面向專業投資者非公開發行鄉村振興專項公司債券(第二期)”在深圳證券交易所成功發行。這是新疆中泰集團首單鄉村振興專項公司債券，也是全國首單棉花主題公司債券。本期債券發行規模為5億元，期限3年，票面利率4.65%。招商證券擔任本期債券的簿記管理人和獨家主承銷商，承銷金額為5億元。本期債券募集資金主要用於新疆中泰集團下屬紡織服裝產業板塊核心企業新疆利華(集團)股份有限公司(以下簡稱“利華集團”)下屬子公司棉紡項目建設，以推動新疆紡織服裝產業高質量發展。

案例2 助力招商銀行發行“三農”專項金融債券

2023年3月27日，招商證券助力“2023年招商銀行股份有限公司‘三農’專項金融債券”在全國銀行間債券市場成功發行，發行規模為50億元，債券期限3年，其中招商證券承銷金額為11.5億元。該債券是首單使用中債路演平臺的商業銀行金融債，進一步提高了發行信息透明度和發行效率。本期債券募集資金專項用於投放涉農貸款，支持鄉村振興，受到市場廣泛認可，吸引了銀行、基金、券商、保險等各類投資機構的積極認購，全場投標倍數高達3.07倍。本次發行利率創下新低，僅為2.77%，獲配機構高達33家。本期債券的發行是金融機構廣泛調動市場主體積極性、有效配置金融資源支持鄉村振興的成功範例，實現了社會價值和發行品質的雙贏。

案例3 助力中國農業銀行發行“三農”專項金融債券

2023年6月2日，招商證券助力中國農業銀行成功發行200億元“三農”專項金融債，規模創同品種債券最大發行紀錄，發行利率2.65%。本期債券掛鉤“服務農業強國建設”主題，是市場首單掛鉤具體主題的“三農”專項金融債，募集資金主要用於糧食安全、農村一二三產業融合發展等領域。招商證券作為聯席主承銷商參與本期債券的發行，承銷金額為22億元。本期債券主題鮮明，吸引了眾多投資者踴躍認購，全場認購倍數2.1倍，投資者類型涵蓋國有大型商業銀行、股份制銀行、城商行、農商行、證券公司、基金公司等。本期債券的成功發行，將有助於中國農業銀行充分發揮金融服務“三農”主力軍的作用，引導帶動更多的“金融活水”服務鄉村振興，促進加快實現農業農村現代化。

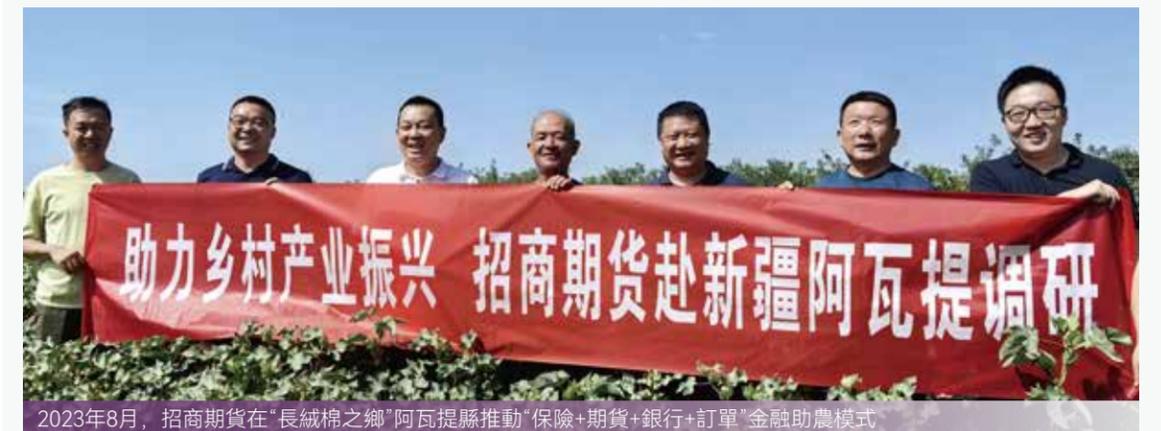
積極推進“保險+期貨”

2023年，招商期貨通過開發金融產品，協助鄉村經濟規避風險，促進農業經濟的可持續發展。招商期貨積極參與“保險+期貨”試點項目，累計承接項目50餘個，遍及廣東、廣西、河北、海南、新疆、雲南、湖南、山東、河南、甘肅、重慶、內蒙古、黑龍江等10多個省市地區，涉及生豬、雞蛋、玉米、豆粕、白糖、花生、橡膠、棉花、紅棗、蘋果等多個品種，共計為3萬餘戶鄉村振興地區農戶提供了價格風險保障，在鞏固脫貧成果方面發揮了積極作用。



案例 新疆阿瓦提縣棉花“保險+期貨+銀行+訂單”項目

2022年12月，招商期貨攜手中國農業發展銀行、大地財險新疆分公司、上海國際棉花交易中心、中棉集團等共同開展新疆阿瓦提縣棉花“保險+期貨+銀行+訂單”項目。項目投保主體為阿瓦提縣新型農業經營主體與棉農，保險保障額度約為2070萬元，保障籽棉4000噸，折皮棉規模1500噸，對應棉田面積約10000畝，該模式幫助當地棉農規避了價格風險，提高了收益穩定性，深化了期貨創新模式在助力鄉村振興、推動棉花產業高質量發展中的作用。



2023年8月，招商期貨在“長絨棉之鄉”阿瓦提縣推動“保險+期貨+銀行+訂單”金融助農模式

CHINA MERCHANTS SECURITIES

踐行綠色發展



CMS

應對氣候風險
踐行綠色運營
發展綠色金融



04 踐行綠色發展

4.1 應對氣候風險

為有效管理業務開展和運營過程中的氣候風險、把握氣候機遇，公司依據G20金融穩定委員會氣候相關財務信息披露工作組（TCFD）的建議，積極識別、評估並應對氣候風險，持續提升招商證券對氣候風險的管理水平，管理流程概括如下：

識別

對標TCFD，從轉型風險、物理風險和機遇三大類別，識別公司面臨的風險和機遇類型，並依據相關政策法規的要求，結合公司實際情況，定義和描述氣候變化為公司帶來的風險和機遇。

評估

針對識別出的風險和機遇，評估環境和氣候因素對金融機構的戰略、業務和財務規劃產生的實際和潛在影響。

應對

依據識別和評估情況，積極探索應對措施，確保公司有足夠的能力和資源應對氣候變化風險、準確把握氣候變化機遇，形成氣候變化風險閉環管理機制。

4.1.1 氣候風險與機遇管理體系

完善氣候治理體系

董事會層面，公司在董事會層面下設戰略與可持續發展委員會，負責對公司ESG風險管理等重大事項進行研究、決策、監督實施進展，其中包括了對氣候風險議題的監督及指導。投行業務、融資融券及股票質押式回購業務等融資業務部門及子公司負責落實公司氣候風險管理要求。

業務部門層面，投資銀行委員會內部已於2021年設立聚焦拓展綠色、雙碳領域的雙碳行業部門，並於2023年9月正式建立雙碳行業組機制，專注於綠色、低碳領域的業務拓展、渠道建設和專業能力培育，強化綠色、雙碳行業的專業化研究和服務能力。

制定氣候目標和戰略

公司結合氣候風險影響的分析，擬定了十四五雙碳專項戰略規劃工作任務，將應對氣候風險作為重點工作，明確了綠色金融長短期戰略目標，在業務層面，深耕綠色金融，服務社會綠色轉型；在運營層面，關注低碳運營，開展環境友好型辦公活動。此外，公司設定了具體環境績效目標，以2019年為基準年，計劃至2025年實現經營辦公的能源資源消耗持續下降，綠色低碳運營效果提升，並在每年度披露的社會責任報告和環境、社會及管治報告中對包括排放物、廢棄物、自然資源使用等環境績效指標進行披露。

識別和評估氣候風險

公司對標TCFD，結合招商局集團雙碳目標和行動計劃，從轉型風險、物理風險和機遇三大類別，識別公司面臨的風險和機遇類型，定義和描述氣候變化為公司帶來的風險和機遇。針對識別出的氣候風險和機遇，一是根據公司實際情況，評估在戰略、業務和財務方面產生的影響程度和時間範圍，二是結合《招商局集團碳達峰碳中和行動方案》等集團政策，積極探索應對措施，確保公司有足夠的能力和資源應對氣候變化風險，準確把握氣候變化機遇，形成氣候變化風險閉環管理機制。

強化投融資業務氣候風險管理

公司投行業務已將氣候風險納入業務風險管理：項目立項方面，招商證券投資銀行委員會將高污染行業列為IPO、並購重組業務的審慎類項目，通過線下立項審議和集體決策審慎推進項目，引導投資銀行委員會各內設業務部門在前端審慎承攬高污染行業項目；在盡職調查方面，引導項目組充分認識兩高項目的監管政策和盡調要求，提高對“高環境風險”的產品和生產環節的核查敏感性，提高核查程序規範性。

4.1.2 氣候風險識別與應對

招商證券高度重視環境風險的管理，結合TCFD和自身業務特徵，對氣候相關風險和財務影響進行了識別，並制定了應對措施以提升對氣候變化的適應能力。

物理風險



“急性”物理風險

風險描述

“急性”物理風險主要指氣候的變化、極端氣候災害發生的頻率增大以及嚴重程度上升所帶來的嚴重經濟損失。

風險影響

短期影響：

- “急性”物理風險對公司物理經營網點和線上經營服務後臺造成破壞，影響員工到崗率，進而影響公司業務連續性，破壞金融穩定性，使公司的經營成本增加。

中期影響：

- “急性”物理風險可能對公司部分客戶和投資標的的業務開展和經營活動產生不利影響，甚至可能導致企業破產等風險。

應對措施

1. 健全風險管理制度： 逐步建立健全環境和氣候風險應急管理制度，加強對天氣預報的關注，防範於未然，持續增強對氣候變化物理風險的抵禦能力。

2. 業務開展考慮氣候因素： 充分考慮物理風險對客戶和投資標的的影響。

3. 制定氣候應急方案： 制定風險應急預案、開展氣候應急演練和培訓等，提高應急抗災能力。



“慢性”物理風險

風險描述

“慢性”物理風險主要指隨著氣溫的逐漸上升，部分資產折舊加速、海平面上升帶來土地和資本存量損失等經濟損失。

風險影響

長期影響：

- “慢性”物理風險對公司物理經營網點和線上經營服務後臺造成破壞，影響員工到崗率，氣候變暖等環境惡化將影響員工工作的舒適度；
- 海平面上升可能帶來公司資產減值損失。“慢性”物理風險可能對公司部分客戶和投資標的的業務開展和經營活動產生不利影響，會影響企業的戰略定位和業務方向。

應對措施

1. 實施能源管理： 持續關注運營地區能源結構，推廣節約用電措施、應用節能減排技術，提升辦公場所能源使用效率，降低運營成本。

2. 加強投融資業務的環境風險管理： 在投資流程中充分納入環境和氣候相關因素，提升資產波動敏感度。

轉型風險



政策和法律風險

風險描述

- 自我國碳達峰碳中和目標提出以來，我國陸續出臺應對氣候變化政策法規和相關標準。如公司未能嚴格遵守並落實氣候風險管理及相關信息披露的要求。可能會面臨被監管部門責令要求改正、罰款或訴訟的風險。
- 中國正在推進建立碳達峰、碳中和的“1+N”政策體系，公司客戶和投資標的也受“雙碳”政策法規約束。

風險影響

中長期影響：

- 公司自身可能會面臨運營成本上升的風險
- 公司的客戶和投資標的也可能面臨因政策趨嚴導致的監管處罰、財務、損失等，從而使得公司對其的管理成本上升。

應對措施

1. 持續跟蹤政策法規： 緊跟國家和監管機構有關雙碳目標的政策與監管要求，全面研究氣候變化與綠色金融相關的法律法規內容。

2. 發展綠色金融： 落實中央經濟工作會議精神，制定低碳專項戰略規劃，為綠色低碳項目提供優質金融服務，切實做好綠色金融大文章。

3. 強化信息披露： 緊跟政策，定期進行環境信息披露，提高環境信息披露品質。



市場因素風險

風險描述

為實現“雙碳”目標，中國通過能效約束推動節能降碳和綠色轉型，堅決遏制“兩高”項目盲目發展，這可能會影響投資者和消費者的觀點，帶來高碳產品和服務需求下降、部分原材料和服務成本增加等市場變化。

風險影響

中長期影響：

- 部分客戶將更傾向於具有環保屬性的服務及產品。
- 公司部分投資標的可能會面對不確定的市場環境，出現生產經營成本上升、資產貶值而帶來違約等風險，並通過業務鏈條傳導至公司。
該風險因素將影響公司的業務發展戰略和風險管理制度。

應對措施

1. 加大綠色產業投資： 公司進行投資決策時充分考慮市場風險，加大對綠色產業的投資，逐步減少對高碳行業的資金支持。

2. 加強對高耗能高碳企業的風險預防， 做好風險審查監控工作。

轉型風險



科技風險

風險描述

部分前沿技術、顛覆性技術可能面臨投資失敗的風險。部分技術快速迭代可能會導致成本下降、企業淘汰等。
公司部分客戶和投資標的可能會面對技術轉型過程中節能環保技術升級的問題。

風險影響

中長期影響：

- 數位化轉型可能增加公司的運營成本：如短期的人力培訓成本，數據中心節能減排技術的運用成本等。
- 技術升級會帶來公司部分客戶和投資標的運營成本上升。

應對措施

1.加大技術研發投入：公司加大在業務數位化轉型過程中的投入，運用先進的低碳和數字化技術，及時把控業務數位化轉型的進程。
2.及時關注行業技術更新情況：重點支持研發投入高、技術研發和迭代能力強、市場嗅覺敏銳的企業，在投資決策時考慮投資標的低碳轉型的技術風險。



聲譽風險

風險描述

因機構行為、員工行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利於正常經營，甚至影響到市場穩定。

風險影響

中長期影響：
在低碳趨勢下，更多客戶傾向於與擁有更環保形象的企業合作開展業務，而氣候風險管理失敗可能會損害本公司的聲譽並降低該等客戶的吸引力，進而影響到業務發展與市值管理。

應對措施

1.積極參與ESG相關活動和組織：向客戶更好地披露本公司於ESG領域的投資及表現，以建立及維護本公司的綠色形象及良好聲譽。
2.建立聲譽風險監測和輿情回應機制：及時了解本公司在環境方面的負面輿情和潛在風險，並建立及時的輿情回應機制，積極開展利益相關方溝通。

4.1.3 氣候機遇的識別與應對

結合國內環境和綠色金融相關政策趨勢以及大灣區和深圳市的區域經濟條件和產業發展規劃，招商證券對氣候機遇進行了分析識別，並按短期和中長期分階段推動綠色金融創新和發展，切實做好綠色金融大文章。

機遇



資源使用效率

機遇描述

公司、客戶和投資標的可通過提升辦公場所、數據中心等方面的能源效率，並通過運維的高效管理減少資源使用浪費，降低運營成本。

機遇影響

短期影響：

- 公司運營成本降低。
- 公司部分客戶和投資標的的運營成本降低。

應對措施

1.踐行綠色運營：鼓勵員工低碳運營，提倡綠色辦公，減少溫室氣體排放。
2.提高投融資環境效益：進行投資決策時，將投資標的的低碳運營情況加以考慮。



產品與服務

機遇描述

綠色產業作為國家戰略性新興產業，具有多元化、個性化的金融需求，持續穩步推進綠色金融產品創新，有助於提升公司金融服務體系和服務能力的適配性。

機遇影響

中期影響：

- 隨著綠色企業的不斷發展和市場持續完善，綠色產品和服務需求增加帶來收入增長。

應對措施

1.綠色金融產品創新：加大綠色金融產品為氣候友好型企業提供投融資服務，賦能節能降碳產業高質量發展的同時獲得投資回報。
2.大力發展綠色金融+科技：實現金融服務自動化、智能化、精準化。

機遇



市場機遇

機遇描述

低碳經濟背景下，創新開發氣候友好型產品和服務有利於提升本公司聲譽，帶來收入增長空間。

機遇影響

中期影響：

- 佔據綠色低碳產業的先發優勢，把握市場機遇和份額。

應對措施

加大綠色投融資力度，積極推動綠色投融資項目，發行綠色債券，開發碳交易權期貨及衍生品等。



適應力

機遇描述

積極應對氣候適應性，在避免未來損失的同時，積極尋求環境效益和社會效益。

機遇影響

長期影響：

- 影響公司戰略方向，挖掘業務環境效益。

應對措施

把握行業發展趨勢，加大對綠色產業的關注和投資。



4.2 踐行綠色運營

招商證券嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國消防法》等法律法規，倡導低碳環保的運營和工作方式，並據此制定了《招商證券股份有限公司消防安全管理規定》《招商證券股份有限公司供應商管理細則》等內部政策，以自身實踐配合國家及行業綠色發展戰略。2023年，招商證券致力將綠色低碳的發展理念融入日常運營管理全過程，努力降低各項經營活動對環境帶來的影響，公司從企業日常辦公層面深挖綠色發展潛力，完善節能環保措施，組織多種多樣的綠色環保活動，提高資源的使用效率和員工的環保意識。

4.2.1 綠色運營目標

招商證券堅定致力於節能減排，考慮到2020年至2022年期間受外部環境影響，能耗數據較低，因此公司將2019年作為比較基準年，計劃至2025年實現經營辦公的能源資源消耗持續下降，綠色低碳運營效果提升。在2023年，招商證券將繼續強化能耗管理與廢棄物管理，以進一步實現目標。

4.2.2 綠色運營措施

綠色行動	具體內容
開展節能環保宣傳工作	<ul style="list-style-type: none"> 引導員工參與。從2023年第4季度起，員工食堂不再提供一次性打包餐具，提倡員工自帶飯盒及盛具按需打包，降低碳排放。 強化環保宣傳。在辦公區域多媒體平臺持續投放節能環保宣傳海報和短片，為員工科普節能環保知識。
完善辦公職場節能環保配套綠色設施	<ul style="list-style-type: none"> 空調系統優化。利用冰蓄冷系統在夜間電費較低時蓄冷，白天電費高峰時期使用蓄存的冷量，從而降低電費成本，並減少能源消耗。 停車場照明調整。在夜間無車輛時，關閉部分停車場燈光，僅保持必要的基礎照明，以進一步節約能源。

綠色行動	具體內容
<p>倡導節約辦公用品的使用</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 倡導節流。減少紙質文件印發和使用傳真的頻率、倡導使用網上OA辦公系統，流程主要通過OA系統流轉。
<p>綠色採購</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 車輛採購方面，公司集中採購的車輛均為國六（環保要求）或電動車。 ● 傢俱採購方面，傢俱供應商須具有中國環境標誌產品認證證書（十環認證），並通過ISO9000系列品質管理體系認證，同時其成品及所用原材料須符合國家環保標準，達到國家新檢測標準E1級。 <p>其他採購方面，2023年，公司用於環保的資金約25萬元，包括環保餐盒15萬元、隔油池10萬元。</p>
<p>節約用電用水</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 節約用電方面，公司將合理設定辦公室空調溫度，根據季節變化和氣候條件適時調整空調主機的數量、開放時長及供冷溫度，以降低能源消耗。下班後，及時關閉辦公室和會議室等區域的照明燈光，並確保加班樓層在無人時也關閉燈光。 ● 節約用水方面，公司將調整洗手盆水龍頭的出水量，以減少不必要的水資源浪費；在基礎設施的設計和運營中，採納多種措施來降低發熱量和提高製冷效率，進一步實現節水目標。於2023年報告期內，公司在求取適用水源方面沒有遇到問題。
<p>建設綠色數據中心</p>	<p>招商證券威新數據中心，占地超過9000平方米，其設計與建設嚴格按照國家A級機房標準進行。目前，該數據中心的PUE（功率使用效率）值約為1.5。為了提高能效，威新數據中心在基礎設施設計和運營中實施了以下節能措施：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 機房冷通道封閉：採用冷通道封閉方式，有效減少冷熱空氣混淆，降低冷量損失。 ● 中溫冷凍水系統：使用中溫冷凍水提高冷水機組的運行效率。 ● 智能空調調節：運維團隊根據IT設備的散熱需求調節精密空調參數，優化通風地板佈局，以實現節能。 ● 變頻空調控制：空調系統的動力組件均採用智能變頻控制，減少電力損耗。 ● 高頻UPS供電：使用高頻UPS替代傳統設備，減少變壓器使用，提高運行效率。 ● 智能照明系統：維持低亮度照明，有人員進入時自動調整至高亮度，減少照明能耗。 ● 建築保溫處理：對數據中心建築立面進行整體保溫處理，以降低熱傳導導致的冷量損失，實現節能。
<p>廢棄物管理</p>	<p>招證大廈在各樓層設置垃圾回收站點，以確保所有垃圾都能得到有效分類和回收。具體措施包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 廢舊電池回收：共回收了21公斤廢舊電池。 ● 生活垃圾處理：生活垃圾委託給深圳市金陽盛城市服務集團有限公司負責回收處理。 ● 廚餘垃圾處理：廚餘垃圾則委託給深圳市中興恒熙環保有限公司進行回收。 ● 有害垃圾清運：有害垃圾定期由福田區城管局的清運單位負責清理。

4.2.3 綠色環保公益活動

“同舟共濟 淨灘行動”系列活動

招商證券積極關注香港海灘的環保問題，並與當地專注於海洋生態保護的非營利組織合作。在公益活動的策劃中，公司採取創新方法，將環保行動與時尚運動相結合。在香港西貢、大埔等地區，公司組織了4次“獨木舟淨灘”“海岸清潔”等環保活動。這些活動共動員了超過70名志願者，共收集並分類了超過400公斤的海洋垃圾。所收集的數據和信息也已提供給香港環境保護署，以支持他們的環保工作。



“第三屆植樹日”主題活動

招商證券愛護自然環境，組織植樹活動，義工同事們帶上親友、子女種植樹苗，為香港美麗的自然環境增添新綠，以實際行動激發孩子對大自然的感恩和敬畏，種下愛護環境的萌芽。



4.2.4 綠色運營成果

排放物方面

廢棄物：2023年辦公廢棄物產生量相較2022年減少**3.43**噸
污水：2023年總污水排放量相較2022年減少**18,959**噸，降幅約**22%**

資源使用方面

柴油：2023年柴油消耗總量相較2022年減少**1,502**升，降幅約**23%**
汽油：2023年汽油消耗總量相較2022年減少**122,474**升，降幅約**27%**



4.2.5 綠色運營未來行動計劃



限制排放物

- **垃圾回收：**招證大廈各樓層分別設置垃圾箱，所有垃圾分類回收
- **廢棄物管理：**委託第三方公司妥善回收處理有害和無害垃圾
- **減少污水：**對用水設備定期巡查和檢修，避免跑冒滴漏



減少資源使用

- **節電：**通過夜間穀值電費期間蓄冰蓄冷，日間峰值電費期間融冰供冷的方式減少日間空調用電能耗；逐步將照明燈具更換為節能燈，減低用電消耗
- **節水：**倡導節約用水，並採用節水型衛生潔具
- **節能：**繼續建設綠色數據中心，提高能源利用率
- **綠色辦公：**完善綠色採購措施，踐行綠色低碳環保
- **踐行環保：**積極組織綠色環保活動，提高員工環保意識



4.3 發展綠色金融

4.3.1 踐行綠色金融戰略

戰略目標

招商證券積極踐行集團雙碳行動體系，並明確將綠色發展理念寫入公司中長期發展戰略目標。《招商證券股份有限公司中長期發展戰略暨 2019-2023 年發展規劃》提出，貫徹“創新、協調、綠色、開放、共用”的新發展理念，實現高質量可持續發展。2023 年 10 月的中央金融工作會議後，招商證券第一時間制定《招商證券落實中央金融工作會議精神專項工作方案》，扎實推動各項任務落地見效。公司制定了低碳專項戰略規劃，將“雙碳”作為業務發展的重點方向，列入投行業務“十四五”子規劃，前瞻性佈局新能源等重要技術賽道，並在多個部門成立專業團隊，為綠色低碳項目提供優質金融服務。招商證券將持續做好綠色金融服務，加大綠色金融投資，加強綠色金融研究，在績效考核上體現綠色金融導向，探索綠色金融在公募 REITs、專項主題投資基金、跨行業產業鏈研究等領域的運用，切實做好綠色金融大文章。

行動計劃

協同服務綠色產業低碳轉型。充分發揮公司“投研 + 投行 + 投資”三投聯動協同模式優勢，服務低碳綠色循環經濟體系。通過開展境內外債券融資、股權融資、並購重組等投行業務，助力綠色企業優化戰略佈局、創新業務發展、推動產業轉型升級，為面臨綠色轉型難題的傳統企業，提供一攬子的綜合金融解決方案。同時，通過推動“羚羊計劃”孵化行業內優質未上市公司，積極開拓境內外綠色企業上市融資和再融資業務，提前在重點行業賽道佈局。此外，充分利用招商局集團產業資源協同優勢，鞏固公司與集團各單位長效溝通和協同機制，提升對綠色低碳企業的產業資源導入、投融資賦能，同時積極為集團引入優質標的和資產。

加大綠色投資力度。債券投資業務方面，側重投資涉及綠色金融的資產標的，對於 ESG 評級較高的企業賦予更多的投資關注度，對符合綠色金融、可持續金融理念的企業實施更多的資源傾斜，根據標的債務是否貼標 ESG 相關概念適當放鬆價格門檻，支持綠色企業降低債券融資成本。衍生投資業務方面，基金做市業務團隊為碳中和、低碳經濟、新能源、ESG 等主題 ETF 提供流動性服務，有效降低市場投資者投資相關 ETF 的成本，促進相關行業的發展。

管控兩高行業風險。公司投行業務在項目立項、盡職調查等制度方面對高污染高排放行業予以特殊關注，規避對環境有潛在較大負面影響的項目，控制高風險行業集中度，規範相關項目的盡調要求。

ESG 納入投資全流程。上市公司權益投資方面，增強投資全流程中對 ESG 維度考量。行業篩選階段，側重選擇與 ESG 理念契合度較高的行業，對於高環境風險領域的投資將重點評估和跟蹤是否符合 ESG 評價標準。標的選擇階段，綜合考察投資標的的 ESG 表現，關注能源消耗、環境污染與安全生產等因素，了解投資標的是否符合國家產業政策導向，規避在 ESG 方面存在重大缺陷的企業。投後管理階段，持續跟蹤和評估投資標的是否繼續符合 ESG 標準，並積極行使股東權利，通過對投資企業調研、與企業經營管理層溝通、股東大會投票等方式，引導所投資企業發揮對環境和社會的正面影響力。

加強綠色金融考核激勵。通過戰略引領和績效考核引導各業務部門拓展綠色金融相關業務，公司投資銀行委員會已構建綜合績效考評體系，並對於綠色、雙碳業務設置考核加分和額外激勵，充分體現綠色金融導向。

加強綠色金融服務能力建設。招商證券已於 2021 年在投資銀行委員會內部設立聚焦拓展綠色、雙碳領域的雙碳行業部門，並於 2023 年 9 月正式建立雙碳行業組機制，圍繞雙碳、新能源梳理產業鏈圖譜，強化綠色、雙碳行業的專業化研究和服務能力。公司 2023 年完成了艾羅能源 IPO、朗坤環境 IPO、芯能科技可轉債等綠色雙碳相關行業股權融資項目，並組織開展了圍繞相關行業動態及重點項目承攬、承做經驗的分享和培訓，進一步提升了綠色金融專業服務能力，為公司綠色金融業務發展提供堅實的理論和行業參考。

4.3.2 拓展綠色金融業務

總體綠色投融資情況

公司將“雙碳”工作融入業務發展整體戰略規劃，通過發行綠色金融產品、並購重組等多種形式為綠色企業的戰略佈局、業務發展、產業升級提供服務。2023 年，招商證券持續積極回應國家號召，依託深圳地方產業優勢，持續擴大綠色投融資規模，加大綠色低碳企業服務力度，加強綠色金融創新和能力建設，將金融活水源源不斷注入綠色產業，助力經濟高質量、可持續發展。

持續加大綠色投融資規模。公司將“雙碳”工作融入業務發展整體戰略規劃，通過發行綠色金融產品、投資綠色產業等多種形式支持綠色企業發展，加大綠色投融資規模。2023 年，公司綠色投融資規模增長迅速，投行業務方面，綠色投行項目發行規模同比增長超 10%；資管業務方面，本年度新增綠色債券投資金額同比增長超 4 倍；私募股權基金業務方面，綠色基金新增實繳規模同比增長超 100%，實現了綠色金融的高質量發展。

聚焦新能源等戰略性新興產業。公司依託深圳地方優勢產業，重點聚焦新能源、儲能等低碳環保行業，以高質量綠色金融服務助力戰略性新興產業發展。在投行方面，招商證券作為保薦機構和主承銷商，助力多家新能源、新材料和節能環保領域企業上市；在投資方面，招商致遠資本專注於科技創新和綠色低碳領域，入股了國科炭美等優質儲能企業，助力企業技術創新與可持續發展。

加強綠色金融創新和能力建設。公司堅持創新引領，加大綠色金融和新能源行業研究深度，推動綠色金融產品和服務創新，發佈了國內首個商品類 ESG 指數“招商萬得 ESG 可持續發展指數”以及國內首個寒潮 + 降水指數衍生品“招商期貨天氣衍生品”。此外，本年度公司建立了雙碳行業組機制，系統梳理了雙碳、新能源產業鏈圖譜，組織了多場內部行業培訓，全面提升公司內部綠色、雙碳行業專業服務能力。



投行業務



2023年，招商證券共計完成綠色投行項目45個，合計承銷金額196.63億元，發行總規模1335.96億元，發行規模同比增長**10.81%**，包括：3個IPO專案、7個再融資項目和35個綠色債券項目。



資管業務



2023年，招商資管綠色債券期末資產市值合計**32.14**億元。其中，2023年招商資管新增綠色債券投資**42**筆，合計金額**20.84**億元，較上一年度增長超**4**倍。



股權投資業務



招證投資貫徹落實金融企業服務實體經濟要求，持續加大綠色低碳投資策略研究和投資標的發掘。2023年，招證投資共新增雙碳、綠色科技、新能源等領域企業投資約**2.43**億元。



私募股權基金業務



2023年，招商致遠資本新設立綠色基金3支，綠色基金認繳規模**18**億元，較上一年度增長超過40%，占累計認繳總資產規模約5.99%；綠色基金實繳規模**3.65**億元，占累計實繳總資產規模約1.72%，較上一年度增長**100%**。

綠色金融業務與產品概覽

投行業務

公司將“雙碳”工作融入投行業務發展整體戰略規劃，為綠色企業的戰略佈局優化、創新業務發展、產業轉型升級提供服務，將金融活水源源不斷注入綠色產業，助力經濟高質量、可持續發展。2023年，公司共計完成綠色投行項目45個，合計承銷金額196.63億元，發行總規模1335.96億元，包括：3個IPO項目、7個再融資項目和35個綠色債券項目。

綠色投行項目

45個

合計承銷金額

196.63 億元

發行總規模

1,335.96 億元

股權業務方面

2023年，公司共完成股權融資項目24個，協助募集資金共276.92億元，承銷金額共202.08億元。其中，綠色、雙碳相關產業的綠色股權融資項目共10個，協助募集資金共98.48億元，占比為35.56%，包括：助力國內功能性BOPP薄膜領先企業德冠新材在主板上市、有機固廢處理及循環經濟領域領先企業朗坤環境在創業板上市，助力可立克完成非公開發行股票用於儲能、充電樁磁性元件項目建設、芯能科技發行可轉債用於建設分佈式光伏電站、國力股份發行可轉債用於新能源用直流感應器擴建、藍天燃氣發行可轉債用於天然氣相關工程建設等。

債券業務方面

2023年，公司共完成債券項目1018個，承銷金額3258.06億元。其中，綠色債券項目共35個，承銷金額107.85億元，包括助力完成市場首單碳中和綠色可續髮型國補應收ABS——京能國際1期資產支持專項計劃（碳中和）、全國首單汽車金融公司綠色金融債券——奇瑞徽銀汽車金融2023年第一期綠色金融債券、房地產行業首單碳中和綠色公司債券——中海宏洋地產集團2023年第一期碳中和綠色公司債券等。招商證券作為主承銷商參與發行了9單綠色ABS產品，發行規模共計129.48億元，招商證券承銷金額為36.96億元。

案例1

助力發行市場首單碳中和綠色可續髮型國補應收ABS——京能國際1期資產支持專項計劃（碳中和）

2023年5月29日，招商證券助力“京能國際1期資產支持專項計劃（碳中和）”在上海證券交易所成功發行，本期專項計劃是市場首單碳中和綠色可續髮型國補應收ABS項目，發行規模為7億元，其中優先順序票面利率2.8%，由招商證券資產管理有限公司擔任專項計劃管理人。

本期專項計劃底層資產包括內蒙古、新疆、寧夏地區6個光伏電站項目，共計293筆應收賬款。招商證券通過資產證券化的方式助力盤活存量可再生能源補貼款資產，為企業拓寬融資渠道，進一步降低融資成本，對企業在光伏電站業務推廣中提供幫助，助力其綠色產業發展。同時，本期專項計劃作為市場首單碳中和綠色可續髮型國補應收ABS產品，將可續髮型資產支持證券與回款期較長的可再生能源補貼款相結合，在業務創新的同時，有效幫助企業降低融資成本。此前，市場上可再生能源補貼款ABS項目產品期限一般為2-3年，發行利率基本在3%以上，本期專項計劃通過滾動續發模式整體期限為2年，首期發行利率為2.8%。

案例2

助力發行全國首單汽車金融公司綠色金融債券——2023年奇瑞徽銀汽車金融股份有限公司第一期綠色金融債券

2023年3月24日，招商證券助力“2023年奇瑞徽銀汽車金融股份有限公司第一期綠色金融債券”成功發行，標誌著全國首單汽車金融公司綠色金融債券落地安徽。本期債券發行規模為10億元，期限為3年，發行利率5.2%，全場認購倍數達1.26倍，招商證券擔任本期債券的獨家主承銷商，承銷金額為10億元。

本期債券募集資金將全部用於發放新能源汽車貸款，預計實現每年二氧化碳的減排量4.81萬噸，標準煤節約量2.63萬噸，具有較好的碳減排效應，充分體現了招商證券為推動綠色金融發展，有效拓寬金融機構資金募集渠道，優化資產負債結構和助力經濟社會綠色低碳轉型貢獻的金融力量。

案例3

助力廣汽租賃成功發行2023年度首單ABS（碳中和）——廣汽租賃2023-1資產支持專項計劃（碳中和）

2023年9月5日，招商證券作為聯席主承銷商助力廣州廣汽融資租賃有限公司（以下簡稱“廣汽租賃”）成功發行2023年度首單ABS（碳中和）——廣汽租賃2023-1資產支持專項計劃（碳中和），發行規模為15.42億元。本期ABS獲得市場投資人廣泛關注，其中優先A1級投資認購達1.39倍，發行利率2.39%；優先A2級投資認購達1.96倍，發行利率2.91%。

本期碳中和ABS是廣汽租賃發行的首單綠色資產支持證券，項目入池資產均為新能源汽車融資租賃合同，涉及廣汽埃安、廣汽本田和合創汽車三個新能源汽車品牌。本期項目入池資產對應的新能源汽車預計每年可減排二氧化碳2.60萬噸，節約標準煤1.23萬噸，具有顯著的環境效益。此外，招商證券還助力廣汽租賃於11月1日成功發行廣汽租賃2023-2資產支持專項計劃（碳中和），持續拓寬廣汽租賃綠色低成本融資途徑，同時具有推動綠色低碳等良好的社會效益，為推動低碳經濟和應對氣候變化貢獻了金融力量。

案例4

助力發行“招商局租賃-招商崇實2023年第二期碳中和綠色資產支持專項計劃（可續髮型）”

2023年11月28日，招商證券助力“招商局租賃-招商崇實2023年第二期碳中和綠色資產支持專項計劃（可續髮型）”在上海證券交易所成功發行。本期專項計劃是招商局通商融資租賃有限公司（以下簡稱“招商租賃”）發行的首單碳中和綠色可續髮型ABS，發行規模為11.87億元，其中，優先順序規模為11.74億元，票面利率2.82%，獲得了市場投資人的廣泛認可。

本期專項計劃募集資金擬全部用於光伏發電項目。相關投放光伏發電項目具有安全、可靠、無污染、無需消耗燃料、維護簡便、建站週期短等優點，可大幅減少煤耗及污染物排放，助力碳達峰碳中和，改善環境品質，並在一定程度上改善當地能源供應結構，帶動多元產業的可持續發展，預計可實現二氧化碳年減排量190,122.33噸、替代化石能源量76,306.63噸標準煤，二氧化硫年減排量26.74噸，氮氧化物年減排量40.23噸，煙塵年減排量5.83噸。

資管業務

截至 2023 年 12 月底，招商資管持倉綠色債券 64 只，綠色債券期末資產市值合計 32.14 億元，占綠色投資資產總值的比例為 84.29%。其中，2023 年新增投資 42 筆，合計金額 20.84 億元。發行主體所屬行業涉及水務、新能源、綠色金融等綠色產業或相關支持領域。募集資金用途包括污水處理、水電建設、綠色產業基金注資綠色產業項目貸款等。



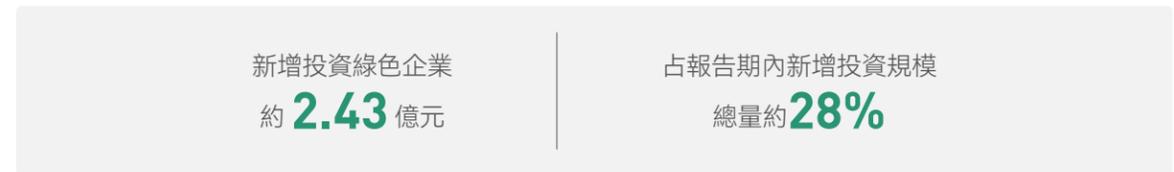
案例 天津中綠電投資股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行碳中和綠色公司債券 (第一期) (23 綠電 G1)

本年度招商資管新增投資 23 綠電 G1，投資規模為 3000 萬。該項目債券募集資金擬全部用於新能源發電項目，包括項目投資以及償還有息債務。其光伏項目、風電項目的建設運營可持續提供可再生能源電能替代傳統化石能源燃燒發電，可以達到節能減排、改善區域空氣品質、優化能源結構等多方面環境效益。

經第三方機構測算，本期債券募集資金擬投放的項目建設運營後，與同等發電量的火力發電相比較，預計每年可實現替代化石能源量 5,745,376.13 噸標準煤，二氧化碳減排量 14,928,542.17 噸，二氧化硫減排量 2,012.40 噸，氮氧化物減排量 3,028.55 噸，煙塵減排量 438.35 噸。按募投資金占項目總投資比例折算，預計每年可實現替代化石能源量 297,695.873 噸標準煤，二氧化碳減排量 772,504.43 噸，二氧化硫減排量 104.27 噸，氮氧化物減排量 156.92 噸，煙塵減排量 22.71 噸，能有效提升節能減排效果，改善能源供應結構，助力國家雙碳目標。

股權投資業務

招證投資貫徹落實金融企業服務實體經濟要求，持續加強精投優投，持續加大雙碳、綠色科技、新能源、高端製造等領域的投資策略研究和投資標的發掘。2023 年，招證投資共新增投資綠色企業約 2.43 億元，占報告期內新增投資規模總量約 28%。



案例 招證投資入股深圳英飛源技術有限公司

2023 年，招證投資協同招商局集團內企業共同出資入股深圳英飛源技術有限公司，招證投資在本次入股後持有該企業約 4.27% 股權。深圳英飛源技術有限公司是新能源行業電力變換、儲能系統領域的國家級高新技術企業，其核心產品充電樁及模組市占率行業領先，公司產品涵蓋高性能充電模組、智慧能源路由器、電動汽車充換電及儲能系統產品，並為充換電、儲能、能源互聯網等各類應用提供專業解決方案，解決市場多樣化的需求。本項目有助於英飛源持續發力全球新能源市場，助力深圳綠色龍頭企業高質量發展，加快綠色能源基礎建設服務民生，全面助力灣區生態文明和綠色低碳轉型發展。



私募股權基金業務

招商致遠資本 2023 年共完成投資項目 15 個，投資金額 12.35 億元，較上年增長約 42%。從投資結構上看，在管基金主要聚焦於科技創新、綠色低碳和數字經濟等領域，其中新能源汽車零部件配件製造投資占比 14%。

綠色基金¹方面，招商致遠資本關注綠色投資，2023 年新設立綠色基金 3 支，新設綠色基金認繳規模 18 億元，占累計認繳總資產規模約 5.99%，新設綠色基金實繳規模 3.65 億元，占累計實繳總資產規模約 1.72%，主要投資範圍包括新能源、新材料等戰略新興領域。截至 2023 年 12 月底，招商致遠資本綠色基金認繳規模合計 60.52 億元，占累計認繳總資產規模超 20%，綠色基金實繳規模合計 18.69 億元，占累計實繳總資產規模超 8%。

綠色投資企業方面，致遠資本持續關注綠色低碳領域的投資機會，積極利用在管基金進行綠色投資，2023 年交割完成綠色項目 9 個，投資金額 7.5 億，綠色投資總額較上年增長超 60%。



1: 綠色基金定義是在產品名稱、業績基準或投資策略中包含“可持續發展”“環保低碳”“新能源”“綠色發展”中的至少一個。

期貨業務

期貨市場作為國家現代金融體系的重要組成部分，在服務國家“雙碳”戰略中肩負獨特使命。招商期貨努力踐行 ESG 可持續發展理念，不斷推動業務在 ESG 領域的深入開展，積極探索綠色金融創新，服務可持續發展和雙碳戰略，為促進綠色金融高質量發展貢獻期貨力量。

在綠色產品領域：積極構建多層次的綠色期貨產品體系，探索開發碳遠期、碳期權等碳金融衍生品工具；研究發佈“招商萬得可持續發展商品指數”與“招商萬得大宗商品可持續ESG指數”，推動雙碳戰略在投資領域更廣泛落地，幫助資本在綠色資源品領域有效配置；積極推進以天氣衍生品為標的的創新場外衍生品設計，助力農業、電力等行業完善風險管理體系。

在綠色服務領域：以服務實體經濟作為根本宗旨，積極推動產融協同；成立專業團隊服務客戶綠色需求，助力傳統高耗能行業綠色低碳轉型，助力企業綠色可持續發展。

4.3.3 強化綠色金融實踐

提升綠色金融能力

2023年，招商證券舉辦了一系列專業培訓和能力建設活動，加強內部員工對新能源投資機會和綠色金融的理解認知，提高全體員工綠色金融專業能力。

招商證券舉辦“勵新英才”第6期——能源產業發展和投資機會專題培訓

2023年12月1日，招商證券人力資源部聯合招證投資、投資銀行委員會共同舉辦“勵新英才”第6期——能源產業發展和投資機會專題培訓，培訓活動主要面向招商證券“勵新英才庫”入庫員工和新能源行業組組員以及招證投資、投資銀行委員會、招商致遠資本相關崗位員工。本次培訓由研發中心電力設備與新能源研究團隊負責人授課，圍繞“電動車、光伏、儲能”三個細分行業，結合案例分析和從業經歷進行講解，並就一級市場投資機會等問題展開討論。本次培訓通過對新能源產業的複盤與展望，豐富了相關業務人員的業務知識和展業策略，為投研、投行及投資人才開展業務協同提供了重要指導和借鑒。

開展綠色金融研究

2023年，招商證券研發中心共公開發佈ESG報告17篇，其中深度報告3篇，涉及ESG指數分析、ESG投資策略跟蹤等內容；承擔機構客戶的委託課題有14項，涉及ESG因數分析、ESG投資策略等多個方面。

招商期貨積極開展綠色期貨品種研究，覆蓋如碳酸鋰、工業矽、碳排放權、電力等品種；保持碳金融衍生品緊密跟蹤研究，定期發佈《招商ESG衍生品月度觀察》；集聚招商系研究資源打造大宗商品及衍生品投研平臺，以研究服務傳統高耗能行業低碳轉型的國家戰略。

案例

招商期貨參與《金融支持綠色低碳技術創新與推廣應用的模式研究——以深圳為例》課題研究

該課題是在人民銀行研究局開展的2023年試驗區專題研究工作背景下，由人民銀行深圳市中心支行委託深圳市綠色金融協會組織專業機構開展的專項課題研究。

隨著全球氣候變化日益嚴峻，環境問題成為全人類的焦點。在應對氣候危機的過程中，綠色金融和可持續投資變得越來越受到關注。綠色期貨衍生品是金融市場的一種新型工具。本課題基於我國雙碳發展背景以及碳中和路徑，全面梳理了綠色期貨衍生品的基本情況，以及期貨行業與雙碳緊密結合的創新模式。報告深入闡述了綠色期貨衍生品在全球氣候變化應對中的作用，並從價格發現、管理風險等角度分析了基於碳酸鋰期貨的深圳企業綠色金融案例，分析了金融工具在低碳技術發展中發揮的重要作用。基於上述研究內容，報告識別了綠色期貨衍生品市場的挑戰與機遇，並從建立全球統一標準、政策支持、投資者教育和技術創新等角度提出了綠色衍生品發展政策建議。

創新綠色金融產品

公司努力踐行 ESG 可持續發展理念，不斷推動業務在 ESG 領域的深入開展，積極探索綠色金融創新，服務可持續發展和雙碳戰略。

招商期貨啟動“天氣衍生品項目”



“天氣衍生品項目”以中央氣象臺—大商所溫度指數等為標的，在招商證券指導和支持下，由招商期貨、天韜科技聯合開發。項目共分兩項，分別是“寒潮指數天氣衍生品”和“農業保險+天氣衍生品”。本次天氣衍生品是國內首個寒潮指數衍生品、國內首個以降水指數為標的的衍生品，項目開創性

地為售電公司求實能源技術（深圳）有限公司提供了冬季溫度關聯電價波動避險需求，為農戶提供了冰凍低溫天氣和降水的避險需求，同時也滿足了投資公司的資產配置需求，在服務實體經濟和服務鄉村振興等領域有效發揮了期貨市場功能。

參與綠色金融活動

2023年，招商證券圍繞國家雙碳戰略，積極加入國內外綠色金融行業協會和倡議組織，深入貫徹新發展理念，舉辦了一系列高質量、高規格的綠色金融活動，積極參與行業交流，服務綠色低碳產業發展，提升公司在綠色金融領域的影響力。

綠色金融行業協會和組織

案例1 招商證券積極履行深圳市綠色金融協會理事單位職責



招商證券參與《深圳經濟特區綠色金融條例》頒佈三周年暨綠色金融2023年度論壇，並榮獲“綠色金融治理典範獎”

招商證券作為深圳市綠色金融協會（以下簡稱“深圳綠金協”）理事單位，2023年先後參與多項制度調研及理事會議。理事會議方面，招商證券分別於2023年4月、5月和11月參與深圳綠金協第一屆理事會第五次、第六次和第七次會議，會議通過了協會工作計劃、相關工作制度等議案；於2023年11月參與深圳綠金協第一屆會員大會第三次會議，會議通過了協會章程、財務工作報告、監事工作報告等內容。制度調研方面，招商證券於2023年7月參與深圳綠金協徵求《金融機構投融資環境效益信息披露指標要求》意見的調研，並根據業務實際情況提供相關建議。

此外，2023年11月，招商證券參與由深圳綠金協舉辦的《深圳經濟特區綠色金融條例》頒佈三周年暨綠色金融2023年度論壇，入選2023年綠色金融高質量發展優秀案例，並榮獲“綠色金融治理典範獎”。

案例2 招商期貨加入深圳市綠色金融協會

2023年4月，招商期貨加入深圳綠金協，成為會員單位，以進一步提升綠色金融專業能力，協同會員單位打造共用融通的綠色金融生態圈，增強落實“雙碳”目標的責任感和使命感，傳播綠色發展理念，推動綠色金融服務創新，為促進綠色金融高質量發展貢獻期貨力量。



案例3 招商期貨加入“北極星倡議”

2023年12月，招商期貨加入由北京大學匯豐金融研究院和騰訊金融研究院共同發起的“北極星倡議”。“北極星倡議”旨在凝聚金融、實業、科技、學術和政策領域專業人士，圍繞綠色、低碳、ESG、金融科技等領域，搭建金融機構、實體企業、第三方機構、政策部門和學術機構的交流互動平臺，尋找生態、社會和企業實現綠色、低碳、成長之道，推動ESG和可持續發展。

綠色金融行業交流和論壇

案例1 招商證券舉辦“科技創‘芯’‘碳’索未來”TMT、雙碳行業交流會

2023年5月25日，由招商證券投資銀行委員會牽頭主辦的“矜躍計劃”系列賦能活動之“科技創‘芯’‘碳’索未來”TMT、雙碳行業交流會在招商證券大廈成功舉辦，招商證券“矜躍計劃”第一家上市公司概倫電子、新能源龍頭上市公司代表、21家優秀“矜躍”企業以及深圳高新投和深天使等近百股權投資機構通過現場、線上的形式出席了本次會議。本次行業交流會邀請了13家來自晶片、半導體、鋰電儲能、雲數據中心等TMT、雙碳行業核心領域的優質“矜躍”企業進行路演。各企業代表向現場的嘉賓和投資人多維度地展示了企業情況、投融資亮點以及未來發展規劃等內容。投資人與企業代表們進行了深入的互動交流，圍繞行業熱點問題、企業戰略、技術創新以及後續合作等內容進行探討。活動受到了與會企業代表、投資人的高度讚賞和一致好評，有效幫助“矜躍”企業與投資機構進行對接合作。



“科技創‘芯’‘碳’索未來”TMT、雙碳行業交流會

案例2 招商證券參與新浪2023 ESG全球領導者大會

9月13日，2023ESG全球領導者大會在上海成功舉辦。本次會議是當前國內規模最大、具有一定國際影響力的ESG主題峰會，邀請了7位諾貝爾獎獲得者，50餘位頂級專家學者、知名企業家代表、國際性機構組織代表等重量級嘉賓參會。招商證券執行董事、總裁吳宗敏受邀出席大會，並於開幕首日以《新發展格局下的ESG持久投資機遇》為主題發表演講。



在演講中，吳宗敏介紹了招商證券在 ESG 投資領域的理解和實踐經驗，重點分享了中特估、碳中和、養老產業、一帶一路等具備持久投資機遇的實體產業領域，認為投資 ESG 表現優異的行業領域及企業更有望實現長期價值。他還提出，ESG 理念契合我國構建新發展格局的要求，有助於推動現代化產業體系的升級，在新形勢下具有廣闊的發展空間。證券行業作為資本市場的中樞，將充分發揮融資服務能力、投資管理能力、專業研究能力等專業優勢，為符合國家戰略與 ESG 理念的實體企業提供融資支持，引導社會資金支持高質量可持續發展，不斷開發契合國情的 ESG 評價體系、ESG 金融工具與投資策略，為我國 ESG 生態的健康快速發展貢獻力量。

案例3 招商證券攜手招商期貨舉辦“雙碳”背景下碳酸鋰行業綠色發展論壇

碳酸鋰期貨 2023 年 7 月正式於廣期所上市，受到市場廣泛關注。2023 年 8 月，在廣州期貨交易所的支持下，招商證券、招商期貨與真錳研究在廣州聯合舉辦“雙碳”背景下碳酸鋰行業綠色發展論壇。



此次論壇起點於中國的新能源產業，落點於廣期所推出的碳酸鋰期貨，最終著眼於如何發揮政策與市場研究、產融結合等方面的優勢服務實體經濟，服務產業綠色發展，在產業佈局上打造“招商模式”。

招商證券、招商期貨在踐行高質量發展理念的道路上，正積極擁抱“雙碳”經濟發展的大潮，深耕新能源產業研究，積極服務上市公司與金融市場；打造“風險管家”品牌，為各實業板塊上下游客戶提供定制化風險管理方案和供應鏈金融服務方案，全方面助力企業低碳轉型及高質量可持續發展。

收穫綠色金融成果

2023 年，招商證券穩步推進綠色金融發展，落實綠色和 ESG 發展理念，取得多項獎項認可。

獎項名稱 綠色金融治理典範獎

具體內容

綠色金融 2023 年度論壇旨在總結《深圳經濟特區綠色金融條例》頒佈三年來綠色金融發展的工作成效，進一步推動大灣區綠色及可持續金融的融合發展，招商證券憑藉卓越的綠色金融治理實踐，入選 2023 年綠色金融高質量發展優秀案例，榮獲“綠色金融治理典範獎”。

頒發機構 深圳市綠色金融協會

獎項名稱 第十六屆“新財富最佳投行”評選“最佳踐行 ESG 投行”

具體內容

新財富最佳投行評選始於 2004 年，是中國本土覆蓋最為全面的投行評選之一。評選旨在發掘中國最優秀的投行團隊，促進中國投行綜合能力提升，為推進資本市場穩定健康發展貢獻積極力量。在“公正、公平、公開”原則指引下，評選通過多維度指標，採用客觀指標與投票指標相結合的方式，產生年度新財富最佳投行。

頒發機構 《新財富》雜誌

CHINA MERCHANTS SECURITIES

擔當社會責任



保障員工權益
助力員工發展
踐行公益慈善
—

05 擔當社會責任

招商證券牢記使命擔當，堅持高質量履行社會責任，將“家國情懷、時代擔當；勵新圖強、敦行致遠”的企業核心價值觀貫徹於員工成長、社區發展、公益慈善等企業行為之中，保障企業與社區和諧發展，為社會的財富創造和可持續發展貢獻力量。

5.1 保障員工權益

招商證券一直致力於在平等合規僱傭、關愛身心健康等方面積極探索，不斷優化完善公司員工管理制度，切實保障員工的合法權益，增強員工幸福感與歸屬感。

5.1.1 平等僱傭

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《深圳經濟特區和諧勞動關係促進條例》等相關的法律法規，建立了招商證券《招聘管理辦法》《勞動用工管理辦法》，做到制度制定、執行合法合規。公司禁止招聘和使用童工，杜絕強迫勞動，並在平等自願、協商一致的基礎上與所有員工簽訂勞動合同，依法確立勞動關係，嚴格按照勞動保護要求提供安全、衛生的勞動環境和工作條件。公司持續對公司招聘政策和招聘管理制度的執行情況進行監督，對公司各崗位的招聘情況進行檢查，督導招聘工作；不斷完善勞動關係協調機制，積極構建和諧穩定的勞動關係，維護員工合法權益。

公司致力於促進公平就業，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，堅持招聘公開、公平、公正原則和平等僱傭原則，在招聘人才過程中不受種族、民族、性別、宗教等因素影響，為應聘人員提供平等的就業機會。公司公正平等對待每一位員工，在員工任用、晉升、培養等過程中，不因種族、民族、籍貫、性別、婚育等而有差異，關注員工健康和可持續發展，提倡平等、包容、多元的職場文化。

5.1.2 薪酬福利

招商證券持續完善薪酬福利管理體系，依據國家相關政策，基於公司的經營戰略定位和未來效益預測，優化薪酬福利政策與制度。公司使用標準工時制，為員工按時、足額繳交五險一金，並提供補充醫療保險、

員工體檢、企業年金計劃等福利。此外，公司還積極打造覆蓋全體員工的各類工會福利項目，包括了節假日慰問品、關懷慰問、女性員工關愛等。



薪酬

- 公司踐行“貫徹穩健經營理念、確保合規底線要求、促進形成正向激勵、提升公司長期價值”的原則，將“合規、誠信、專業、穩健”的文化理念融入薪酬管理，建立穩健的薪酬制度，不斷健全薪酬激勵約束機制，凝聚和吸引優秀人才，促進公司穩健經營和高質量發展。公司薪酬由固定工資、獎金和中長期激勵等構成。公司薪酬總額政策由董事會制定，在薪酬總額內，由公司管理層按照市場化和績效導向原則，進行薪酬資源的分配。固定薪酬參照市場薪酬水準確定，獎金則根據各部門關鍵績效指標、戰略性任務、創新、協同等指標完成情況，經濟資本使用情況、全面風險管理和合規管理落實情況以及市場薪酬水平、個人崗位價值和績效貢獻程度等維度進行分配。



假期福利

- 按不低於國家標準為全體員工提供帶薪年假、婚假、陪產假、產檢假、哺乳假、育兒假、護理假等多種假期，保障全員帶薪假期福利。



保險年金

- 社會保險：包括基本養老保險、基本醫療保險、地方補充醫療保險、工傷保險、失業保險
- 補充醫療保險：包括團體意外險、重大疾病險、綜合醫療險等
- 企業年金計劃：為在公司服務滿一定年限的員工建立企業年金



工會福利

- 在各類傳統節日為員工發放節假日慰問品。
- 向退休員工、生育員工、患病員工和重疾員工送上慰問。

關注女性發展

2023年7月，招商證券與招商期貨在招商證券大廈聯合主辦“她力量”女性社會責任與ESG沙龍活動。來自政府、企業、社會組織等40多位優秀代表歡聚一堂，圍繞社會責任與ESG，共同探討“聯合國婦女署WEPs性別平等與職業發展”問題，為社會性別平等及可持續性發展建言獻策。



關愛女性員工

公司關愛女性員工，不定期舉辦職場壓力靜心沙龍，同時還升級改造愛心媽媽小屋，切實把關愛女員工、服務女員工工作落到實處。



媽咪小屋



公司舉辦職場減壓靜心沙龍

5.1.3 民主溝通

公司建立了職工監事選任制度，確保職工在公司治理中享有充分的權利，截至2023年12月底，公司共有職工代表監事3名。公司工會緊緊圍繞公司經營目標，注重發揮職工的主力軍作用，堅持關係職工切身利益的重大問題，提交職代會進行表決，充分尊重職工代表的權利和意願，維護員工民主權益。2023年，公司監事會職工監事選舉以及涉及職工利益的6項制度《招商證券股份有限公司員工守則（草案）》《招商證券股份有限公司考勤管理規定（草案）》《招商證券股份有限公司業務職級管理辦法（草案）》《招商證券股份有限公司員

工退出管理辦法（草案）》《招商證券股份有限公司員工績效管理規定（草案）》《招商證券股份有限公司受黨紀政紀處分的員工薪酬扣減實施細則（草案）》制訂、修訂均按流程提交職代會表決，切實維護職工的合法權益，極大地調動了廣大職工的積極性和主人翁意識，暢通了職工參與企業經營管理的渠道，使職代會的職能得到充分體現和貫徹。

公司重視員工對公司人力資源管理及各項福利保障方面的滿意度反饋，建立健全滿意度調研管理體系。公司每年度定期開展人力資源服務支持滿意度整體評價，同時，日常根據工作需要開展各專項滿意度評價，內容包括人事基礎服務、人才隊伍建設、業務人才培養、員工福利保障（員工年度體檢、健康活動安排、食堂滿意度等）、人才發展舉措、業務職級體系等，借助調研，了解員工真實需求，並根據調研結果，優化相關舉措，進一步提升員工滿意度。

公司在內部辦公系統中開設“問題與建議”反饋渠道，方便員工及時反饋對公司經營管理過程中發現的問題及寶貴意見；公司還設有“招證論壇”，對論壇內反饋的問題及時收集併發送至相關責任部門處理回復，做到事事有回音。

食堂滿意度調研

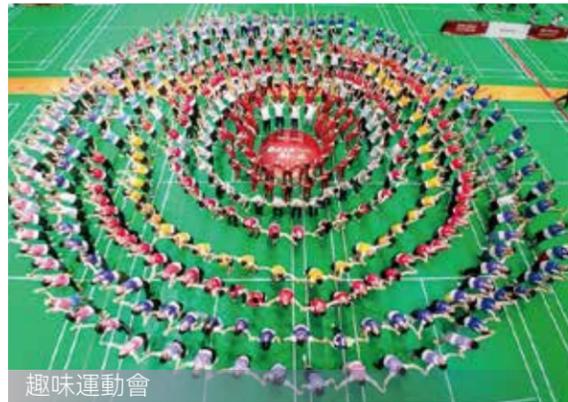
公司開展“食堂滿意度調研”，並在公司內部辦公系統首頁即時更新滿意度數據，通過匿名線上問卷調查的方式，對公司食堂衛生環境、菜品質量、食品安全等方面進行調研，根據調研結果及時採取改進措施，進一步提升員工在公司工作的歸屬感和幸福感。

5.1.4 身心健康

為促進員工的日常健康管理，全面保障員工身心健康，公司定期組織形式多樣、主題豐富的員工健康管理活動，如開展肩頸保健、職場減壓、提高免疫力、三高防治、科學減脂、急救技能等健康講座，豐富員工健康管理知識，緩解心理壓力，促使養成有益於健康的起居飲食習慣；組織口腔檢查、中醫問診、敷貼三伏貼等活動，增強員工身體素質、提升保健意識；提供線上問診及送藥到家服務，拓寬員工就醫渠道，提供便捷服務；結合線上體檢報告解讀服務，不定期開展線下促檢及報告解讀服務，協助員工儘早排查健康隱患。公司還為員工準備日常應急藥箱放置於辦公區各樓層，應對員工身體不適等突發情況。

為豐富員工的業餘生活，促進工作與生活平衡，公司廣泛開展文體活動，助力員工身心健康，動員組織公司內部各文體協會積極開展參加內外部體育比賽，定期開展瑜伽健身、美食派對、艾灸養生、花藝插花等

活動。此外，工會還開展了內容豐富形式多樣的特色主題活動，如健步走活動、員工趣味運動會、讀書月活動、歌手大賽、電競大賽及聯誼活動等。



趣味運動會



深工杯籃球賽



風采秀



艾灸活動

5.2 助力員工發展

招商證券堅持“人才強企”戰略，堅持“人才是第一資源、第一資本、第一推動力”，堅持人才引進規模、人才素質能力與公司發展實際相適應，持續發揮人才牽引作用，充分發揮各級各類人才的作用，促進員工與企業共同成長。

5.2.1 人才引進

公司根據業務發展需要，提前做好人才建設規劃，梳理人員招聘需求，制定招聘計劃，開放招聘崗位。近年來，公司重點加強投資、投行、投研、金融科技等方面人才引進，支持業務發展。經過多年招聘實踐和積澱，公司形成了完整和有效的招聘體系。公司根據招聘崗位及招聘難度等因素，分為校園招聘、社會招聘、獵頭招聘等主要招聘項目，持續推動各類型人才引進工作。

公司高度重視應屆畢業生和實習生的招聘工作，持續開展校園招聘、實習生招聘項目，為廣大在校生提供公平、優質的就業或實習機會。2023年，公司以“招喚理想，證當青春”為口號面向應屆畢業生開展了2場校園招聘，通過公司招聘官網、招聘微信公眾號、院校就業網站、高校宣講會等多渠道和形式，進行廣泛宣傳，接受簡歷投遞。

公司全年面向在校生開放實習生項目機會，根據業務需求在招聘官網、招聘微信公眾號等官方渠道進行廣泛宣傳，為廣大在校生實地了解 and 熟悉證券行業業務和工作內容提供了良好平臺。此外，公司還積極參加政府、行業協會等組織的人員招聘或實習生招聘活動，為高校學生創造更多發展就業機會。



2023年，公司在人力資源領域獲得多項榮譽認可：

智聯招聘

2023中國年度最佳雇主—中國年度最具發展潛力雇主TOP30

前程無憂

2023中國典範雇—HR管理團隊典範

2023中國大學生喜愛雇主 2023人力資源管理傑出獎

大易

2023校園招聘卓越實踐獎

北京大學匯豐商學院

北京大學匯豐商學院傑出雇主

5.2.2 人才培訓

公司堅持以人才為本，將人才視為第一資源，致力於營造人才成長和發揮價值的環境，對員工的培訓教育貫穿員工職業生涯全週期。圍繞戰略規劃和人才培養目標，建立了“健全的培訓制度保障+合理的培訓資源配置+高效的培訓項目運營+先進的學習平臺支持”四維培訓體系，“三駕馬車”（即專業課程、管理課程、通用課程）並駕齊驅的培訓課程體系，以及分層級的內部師資體系。

公司制定了《招商證券股份有限公司培訓管理規定》及系列標準化工作流程和範本，規範培訓項目運營管理。搭建了基於移動互聯網的數位化學習平臺，不斷擴充和更新培訓資源，有效滿足員工多樣化的學習需求，幫助員工快速成長。

專業技能培訓賦能

員工專業技能類培訓從公司統一組織和各部門自辦培訓兩個層面開展，對於員工有共性需求的專業培訓由公司統一策劃實施，如“宏觀經濟培訓”“財報與估值培訓”“科技產業培訓”“數位化辦公技能培訓”“證券法規政策培訓”等；對於個性化培訓需求，各部門以“即需即學、即學即用”的原則及時開展，公司給予師資、運營和經費等支持。

2023年，公司舉辦82場公司級集中培訓，其中43場公司級專業類內訓項目，420場部門級專業類內訓專案，選派超1400人次參加外部專業公開課，內部培訓項目平均滿意度達96分。除此以外，公司搭建統一的線上學習平臺，2023年新增上架367門專業類培訓課程，155門有聲書課程，保證員工及時掌握必要的專業知識，提高執業能力。

公司鼓勵員工加強自主學習，不斷精進專業技能，積極考取工作相關的專業資格認證，依據“考過一級，報銷一級費用”“100%全額報銷”的原則給予經費支持，政策覆蓋範圍包括全體正式員工。2021-2023年，公司已有近300名員工考取了CFA、FRM、全球金融科技師、產品經理國際認證等各類專業資格證書。



領導力培養

招商證券重視內部年輕骨幹和管理者的領導力素質培養，緊跟業務發展需要，建立了包括高管專項培訓、新任幹部培訓、青年骨幹訓練營等針對不同主體的領導力培養項目，為公司不斷輸出具有管理潛質的青年骨幹，並提高新任及在職幹部的經營管理水平，帶動業務發展。

招商證券領導力培養項目體系



“星銳計劃—青年骨幹訓練營”項目

面向人群:優秀年輕幹部

採取“測訓一體化”的整體解決方案，建立了從人才選拔、調研建模、能力測評、集中培訓，到在崗實踐、導師指導、跟蹤反饋在內的一整套人才培養價值鏈，課程安排從管理自我、管理團隊到管理人際、管理業務，有效培養了一批具有管理潛質的優秀青年骨幹。



“星途計劃”項目

面向人群:新任幹部

採取集中培訓、線上學習、經驗交流、實踐作業等綜合手段，幫助新任幹部提升管理意識，做好角色轉換，加強領導力培養。



“新員工指導人技能培訓”“管理講堂系列”“大咖講堂系列”

面向人群:在職各級管理者

培訓內容涵蓋宏觀經濟、政策法規、證券業務、科技發展和領導力等，通過選派領導幹部參加經營管理方面的公開課程，切實提升管理層經營能力和專業水平。



榮譽獎項：
旨在培養優秀年輕幹部的“星銳計劃—青年骨幹訓練營”項目獲得2023年度“博奧獎”評選的**最佳數位化項目獎**和“第十九屆中國教育百強”評選的**最佳學習項目**兩項大獎。



外部機構聯合培訓

2023年，公司聯合誠訊金融等多個業內知名專業培訓諮詢機構，面向新入職員工、基層員工、骨幹員工、管理幹部等策劃實施數十場有針對性的培訓項目。如新員工“星火計劃”、內訓師培養“北極星計畫”、後備人才培訓“星銳計劃”、全員“空中加油站”“職場工具坊”“數位化講堂”等。面向全員、旨在提升員工辦公技巧和職場軟技能的培訓項目，累計超過4600人次參與學習，其中“職場變革—AI引領辦公新時代”“零基礎輕鬆玩轉短視頻”等課程受到員工積極回應。

5.2.3 人才發展

晉升機制

公司持續拓寬專業人才發展空間，對標國際投行經驗，全面推行業務職級體系，進一步完善人才發展雙通道機制，全面做好任職資格體系管理工作。公司以切實貫徹“職業發展雙通道”為導向，對公司員工採用“業務職級體系”與“幹部職務體系”並行的政策，拓寬員工職業發展路徑；同時，持續探索多元化、專業化的發展通道，公司目前已設置MD業務職級序列、金融科技職級序列、行政服務序列，鼓勵員工在多元化專業通道上盡展其才。

績效考核

公司持續完善績效考核全流程管理，員工績效管理流程包括績效計劃制定、績效目標跟蹤輔導、績效評價、績效反饋與申訴、績效結果運用五個環節。



5.2.4 人才激勵

公司於2020年3月實施員工持股計劃，在行業內實現率先突破；參與人員範圍覆蓋公司高管及核心骨幹員工，並設置長達三年的鎖定期，進一步建立股東、公司與員工之間的利益共用與風險共擔機制。2020年3

月施行的員工持股計劃所持標的股票的鎖定期已於2023年3月4日期滿，截至2023年報告期末，本次員工持股計劃持有人數合計569人，持股數量合計27,931,893股，持股數量占公司總股本的0.3212%。公司於2023年8月初完成員工持股計劃2022年度現金分紅工作。



5.3 踐行公益慈善

招商證券一直堅持踐行企業社會責任，並制定了《公益慈善管理辦法》，持續助力社會發展，積極開展慈善活動、以人為本、盡心盡責、回饋社會，展現企業擔當，與社會發展同行。

5.3.1 助力鄉村發展

公司回應國家鄉村振興戰略，積極探索新時代背景下創新扶貧模式，形成由金融幫扶、公益幫扶、智力幫扶、消費幫扶四方面構成的特殊幫扶體系，通過優化產業結構，提供教育資源，支持基礎設施建設等形式實現鄉村振興發展。

公益幫扶

持續開展“阿依土豆”——得力鋪小學支教項目，向重慶市星星幫扶基金會（現更名為“重慶市興安幫扶基金會”）捐款35.74萬元。在公司的支持下，得力鋪小學從過去師資設施匱乏到如今新增8名支教老師、學校設施基本齊備，並通過每月開展學校主題活動、每班開展陪伴活動等幫助學生快樂成長，教學環境、教學品質、學習條件等均得到質的改善。



得力鋪小學支教項目

在內鄉縣原有7間“夢想中心”的基礎上，新增捐贈50萬元，用於建設5所學校的“夢想中心”，積極探索促進欠發達地區青少年享受更好的受教育機會。

- 參與重慶市慈善總會“墊江縣大石鄉石良村太陽能路燈安裝項目”，捐贈資金25萬元。該專案為石良村社級路和入戶路安裝太陽能路燈345盞，切實解決了石良村512戶村民夜間出行難題，推進為民辦實事實踐走深走實。
- 向深圳市南山區益百分社會工作發展中心捐贈12萬元，專項用於開展“招有愛 共成長”招商局威寧育才小學夏令營項目，邀請貴州威寧育才小學12位小朋友來深圳進行研學交流，在實踐中拓寬視野、拓展知識，引導他們將所見所聞所學轉化為未來助力鄉村振興的動力。
- 繼續開展“龍江證券愛心基金-夢想中心項目”，向黑龍江省證券業協會捐贈1.2萬元，為黑龍江省雙鴨山市建立“夢想中心”。



“招有愛 共成長”夏令營項目

智力幫扶

為提升贛州市政府各職能部門領導幹部和當地企業負責人金融專業知識，向贛州市金融扶貧基金會捐贈45萬元，專項用於資助贛州市人民政府開展“2023年贛州市‘百千萬’金融人才專題培訓”專案。公司與深圳市資本市場學院共同安排本次培訓的授課內容和師資，為贛州市政府領導幹部和企業家運用金融工具、金融手段助力縣域經濟發展提供有力支持。

消費幫扶

在全國總工會消費幫扶政策支持下，公司工會積極聯絡重點幫扶鄉村供銷社、消費幫扶產品電商平臺、招商局集團助農平臺，採購幫扶地區農產品，一方面讓工會職工購買到安全可靠的農產品，另外一方面通過“工會促鄉村振興”，幫助幫扶地區拓寬農產品銷售渠道，促進農戶增收。2023年，公司消費幫扶共計金額達569.31萬元。同時，公司還與內鄉聚愛食材、石臺縣鄉村振興產業發展有限公司達成採購意向，分別採購10萬元農副產品用於公司員工食堂。

案例 甘肅省夏河縣尼瑪龍完全小學支教項目

公司持續組織開展青年職工支救助學活動，為偏遠地區孩子傳授多元化知識，豐富見識。2023年，公司確定甘肅省夏河縣尼瑪龍完全小學為支教點，先後派駐兩批青年支教團共8人前往尼瑪龍完全小學分別開展為期1個月的支教工作。支教團成員們克服了甘南地區嚴寒氣候、高原反應、語言障礙等多方面困難，全心投入到支教工作中。在日常教學、特色活動，改善學校生活環境、促進學生身心成長等多方面認真謀劃、積極行動，獲得師生一致好評。同時，公司捐贈3.9萬元，用於教學樓牆壁粉刷，改善教學環境；捐贈一批價值4萬元的學習用品，改善學習條件。



案例 “索瑪花開—關愛涼山女童”及“愛心清潔包”項目

招商證券連續兩年踐行守護四川涼山女童健康“索瑪花開—關愛涼山女童”項目，為涼山女童傳授青春健康知識，構建積極正向的教育環境，提供切實有效的專業指導，幫助廣大女童樹立陽光健康心理、進一步增強自我保護意識和能力，促進女童健康快樂成長。

2023年3月8日，公司第二次為大涼山地區13所村小學的567名彝族女童捐贈發放女童衛生用品，作為“三八節”特殊的節日禮物。在總結去年經驗基礎上，公司將6.02萬元女童包物資逐一運送，並對一

至三年級與四年級以上物資有所區分，主要包含全年所需內衣褲、衛生巾、濕巾、生理期輔導書籍等，更好地滿足實際需求。

2023年4月，公司多個黨支部還聯合開展了“愛心清潔包”第四期慈善幫扶活動，為四川涼山13所村小學捐贈清潔包，共計耗資8.61萬餘元。本次活動為四川涼山得力鋪、依德阿門、處火千等13所村小學的1670名涼山學生採購發放包含牙膏、牙刷、肥皂、洗衣粉、洗發水、洗手液、毛巾等在內的基礎清潔、衛生用品，並且提供清潔包使用課程，通過支教老師講授衛生健康知識，幫助孩子們認識和合理運用清潔包中的洗漱用品、清潔用品和護膚用品，進一步養成健康衛生的生活習慣。



案例 招商期貨助力鄉村振興

招商期貨積極探索黨建共建、結對幫扶、專業幫扶、專業知識培訓、就業幫扶、消費幫扶、捐助幫扶等多種方式，服務“三農”、服務鄉村振興、服務農業強國建設，取得成效。2021年以來，招商期貨累計簽訂結對幫扶協議60餘份，結對幫扶基層黨組織80餘個；協助幫扶地引進幫扶資金超過1300萬元，協助銷售金額近千萬元，協助建立多個銷售平臺；積極發揮價格和管理風險專業優勢，提供服務方案10餘份，服務新型農業主體100餘個；積極開展就業扶貧，錄用貧困地區大學生和實習生20餘名；積極開展行業宣傳，開展專業知識培訓近70場，培訓人才超過800人次。



2023年10月，招商期貨黨總支部與海南省臨高縣紅旗居總支部委員會簽訂黨建共建協議

5.3.2 賦能社區建設



招商證券獲得2023第十三屆公益節 **責任品牌獎**

及深圳市福田區精神文明建設委員會辦公室和深圳市關愛行動公益基金會聯合授予的

福田區新時代文明實踐公益共同體成員單位 稱號。

招證國際連續第 4 年獲得由香港社會服務聯會頒發的

商界展關懷 嘉許標誌。

關注青少年成長

招證國際持續支持香港青少年成長，連續3年回應招商局集團號召大力支持“伴你成長，招商同行”項目，不僅為來自香港基層家庭的中小學生提供學費資助，並在三年裏內部遴選共逾50名優秀員工參與“師友計畫”，與香港學生結成幫扶對子，從生活及學生的心理成長方面提供全方位支持。

招證國際還榮譽贊助了“未來先行者——全港大學生商業個案比賽”，該比賽是港島青年商會其中一項旗艦工作計劃，致力於啟發香港青年人對未來技能的認識，提升他們的商業觸覺及綜合發展能力，吸引了香港各大專院校學生踴躍參與，為香港高校學子的學業生涯及成長發展提供了幫助，支持了香港教育事業和青年的職業發展。



“伴你成長，招商同行”項目



未來先行者——全港大學生商業個案比賽

2023年6月，深圳市期貨業協會、深圳市綠色金融協會、招商期貨有限公司攜手走進廈門大學，圍繞“人才培養、產學研合作、聯合建立國家級投教基地、服務實體經濟、ESG合作、綠色金融合作、振興鄉村合作”等議題探討如何踐行ESG理念。2023年7月，廈大FMBA師生走進招商期貨，招商期貨各業務板塊負責人向廈大師生介紹了期貨行業發展、業務發展、服務實體經濟、鄉村振興、ESG與綠色金融、社會責任履行等，並進行了職業發展規劃交流。



心系困難群體

支持甘肅省臨夏州積石山縣抗震救災

2023年12月18日，甘肅省臨夏州積石山縣發生6.2級地震。地震發生後，公司第一時間安排部署，緊急採購抗寒保暖及應急救災物資。並於12月23日凌晨將近百萬元救災物資運抵抗震救災一線，助力轉移安置、救助慰問地震受災群眾。



為四川地震受災幼稚園捐贈棉服

2023年10月，公司了解到四川省雅安市石棉縣王崗坪鄉幼稚園在“9.5”瀘定6.8級地震中受災嚴重，災區學生的生活物資緊缺，災後重建與文化建設工作耗資巨大，第一時間與王崗坪鄉幼稚園取得聯繫，了解學校實際狀況，並組織公司多個黨支部共籌集資金45,620.00元，用於該幼稚園160餘名幼兒四季園服的定制，目前冬季園服已順利發放，後續將繼續使用愛心資金製作春秋園服與夏季園服。



舉辦惠東縣聯善公益行義診篩查活動

2023年12月，公司聯合中華慈善總會·首彩愛心基金、深圳市兒童醫院、惠東縣婦幼保健院共同發起的惠東縣聯善公益行義診篩查活動，組織黨員前往惠東縣婦幼保健院，維護現場秩序，協助專家進行篩查，給先心病家庭送溫暖、送幫助，對篩查出的符合手術指征的患者，提供醫院對接、手術治療等一系列幫扶。



愛心耆樂歲月夜與愛心麵包派發活動

2023年期間，招證國際與香港慈善機構“銀杏館”聯合舉辦兩次愛心活動，一次是“愛心耆樂歲月夜活動”，為獨居長者、劏房長者、露宿長者近200位老人獻上美食與音樂的盛宴；一次是向土瓜灣及紅磡區基層家庭、劏房戶、獨居長者等弱勢社群派發愛心麵包超過1,000個。



CHINA MERCHANTS SECURITIES

保障穩健經營



完善企業治理
風險內控管理
廉潔合規管理

—

06 保障穩健經營

招商證券始終堅持穩健經營，規範運作，不斷提升公司治理水平，高度重視風險管理，深化風險合規管理，保持高質量發展，持續回報股東信任，切實保障股東權益，進一步樹立企業良好形象。

6.1 完善企業治理

6.1.1 三會治理

公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》及中國證監會、香港證監會、香港聯交所相關規章制度的要求，持續更新優化法人治理結構，企業管治情況符合相關法律法規的規定，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的企業管治架構，確保了公司的規範運作。公司董事會下設戰略與可持續發展委員會、風險管理委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。公司董事的提名、選舉由董事會提名委員會審核、董事會提名後，提交股東大會以累積投票的方式選舉產生。

公司薪酬與考核委員會負責就董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。公司獨立董事的津貼方案需由董事會薪酬與考核委員會、董事會審議通過後報公司股東大會批准實施。公司董事會薪酬與考核委員會負責公司高級管理人員的經營業績考核。2023年，公司董事會薪酬與考核委員會共召開3次會議，有關議案獲全體委員一致同意。

董事會構成及2023年三會運行情況



董事的專業背景涵蓋金融、經濟、財務、法律、審計、工商管理，工作經驗涵蓋金融監管、企業管理、財務管理、戰略管理、投資管理、風險管理、數位化管理、人力資源管理、教學科研等，行業領域涵蓋金融、證券、保險、交通運輸等。其中公司非執行董事張健擁有豐富的金融行業風險管理背景，曾在招商銀行及招商金控長期負責風險管理方面的相關工作，現任招商金控副總經理，風險管理負責人。

公司建立了董事會獨立性評估機制，以確保董事會具有較強的獨立性，能夠有效地作出獨立判斷，更好地維護股東的利益。為確保獨立非執行董事可向董事會提供獨立觀點及意見，董事會提名委員會每年評估獨立非執行董事的獨立性。此外，根據董事會獨立性評估機制，公司允許董事在履行職責時尋求獨立的專業意見，並鼓勵董事獨立聯繫及諮詢本公司高級管理層。

為實現董事會成員多元化，公司制定了董事會多元化政策，要求董事會根據公司業務具備適當所需技巧和經驗及多樣的觀點與角度。公司在設定董事會成員組合時，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

6.1.2 信息披露

公司根據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上市公司信息披露管理辦法》《公司信用類債券信息披露管理辦法》《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第2號——信息披露事務管理》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等法律、行政法規、部門規章、規範性文件、自律規則及其他規定和《招商證券股份有限公司章程》，結合公司實際情況，制定了《招商證券股份有限公司信息披露事務管理制度》。

公司A股依法披露信息的指定網站為上海證券交易所網站，並同時在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》上刊載，H股信息披露的指定網站為香港聯交所披露易網站。公司公告同時在公司網站上登載。公司的信息披露文件包括定期報告、臨時報告、招股說明書、募集說明書、上市公告書、收購報告書等，凡是對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的信息，均要求在規定期限內及時披露。2023年，公司共組織編制併發布A股公告119份，H股公告152份。

為確保信息披露的品質和內幕信息管理，公司制定了多個信息披露及內幕信息管理制度。公司《信息披露事務管理制度》明確了信息披露的內容、程序、管理和責任，強化重大信息內部收集和管理工作，建立了各部門、分支機構、子公司重大信息內部報告聯絡人工作機制，保障了公司重大信息的內部及時收集與規範管理；《內幕信息知情人登記制度》規範了內幕信息保密和登記工作，強化內幕信息保密及內幕信息知情人管理；《投資者關係管理制度》明確了信息披露的公平原則。此外，公司還通過加強制度培訓、規範工作要求、完善責任追究、強化信息披露意識等確保制度的執行力。

6.1.3 股東權益

招商證券高度重視股東利益，積極回饋廣大股東，切實保障所有股東的表決權、知情權及收益權。公司持續健全股東溝通政策與議事規則，制定了《招商證券股份有限公司股東大會議事規則》，嚴格按照法律、法規、規章、規範性文件、《公司章程》及議事規則的相關規定召開股東大會，保證股東能夠依法行使權利。除現場會議形式，公司還根據有關監管要求提供網絡或其他方式為股東參加股東大會提供便利。公司高度重視中小股東權益，股東大會審議影響中小投資者利益的重大事項時，對中小投資者表決進行單獨計票。

6.1.4 投資者關係管理

公司持續優化投資者關係管理部門建設，投資者關係管理事務的第一責任人為公司董事長，董事會秘書負責組織和協調公司投資者關係管理工作。公司根據年度投關溝通計劃，指定專人定期搜集並編制投資者熱點關注問題、關鍵數據表。建立投關工作機制，持續進行投資者結構和變化分析、股價分析，定期總結研究報告觀點，關注重要投資者變化情況，為維護公司投資者關係提供有力支持。

公司不斷提高日常工作透明度，加強與投資者交流與溝通，努力提高投資者與潛在投資者對於公司的了解程度。公司也採取多元化的宣貫交流模式，與投資者保持信息同步，提高投資者對公司的信任與認可，實現公司與投資者共贏。公司定期召開網上業績說明會議及業績分析師電話會議，與機構投資者及分析師對公司發展戰略、業務運營情況、財務表現和風險管控等方面進行了深入、充分的交流，並參加深圳轄區上市公司網上集體接待日活動。

2023年，公司共計開展各類業績說明會**5**場，其中針對分析師的電話業績說明會**2**場。

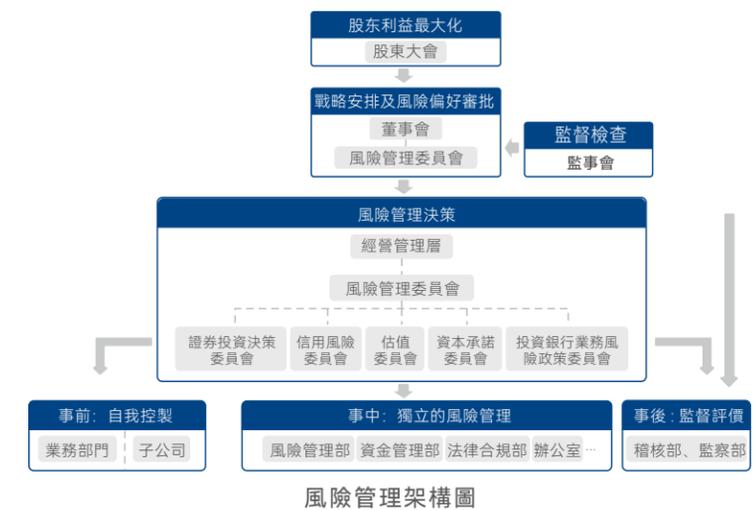
公司不斷探索通過多元化的渠道加大與投資者之間的溝通聯繫，增加公司透明度，保證投資者能夠及時、準確和全面地了解公司情況。公司通過招商證券官方微信以短視頻、長圖等形式多元化展示公司業績亮點，並利用上證e互動平臺發佈公司主要投資者交流活動記錄，實現了平臺投資者提問100%回復。2023年，公司通過上證e互動平臺、出席券商策略會、接待調研、投資者熱線、電子郵件等方式共計與400人次投資者開展交流。

6.2 風險內控管理

6.2.1 風險管理

公司依據《證券公司風險控制指標管理辦法》《證券公司全面風險管理規範》《證券公司流動性風險管理指引》等法律法規，以《招商證券股份有限公司全面風險管理制度》《招商證券股份有限公司董事會風險管理委員會工作規則》為綱領，形成了包括全面風險、市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險、洗錢風險等齊備的風險管理制度體系，覆蓋業務經營及管理的各個環節。

 <p>風險識別與預警</p>	<p>針對不同風險類型制定可操作的風險識別和評估方法和流程，每年前瞻性評估重大經營風險，對高風險業務及創新業務進行獨立的事前審查，主動識別潛在風險。公司通過T+1日準確計算、動態監控關鍵風險指標情況，判斷和預測各類風險指標的變化，及時預警超越各類、各級風險限額的情形，提前識別風險隱患。</p>
 <p>風險控制與追蹤</p>	<p>根據風險評估和預警結果，選擇與風險偏好相適應的風險回避、降低、轉移和承受等應對策略，建立合理、有效的資產減值、風險對沖、資本補充、規模調整、資產負債管理等應對機制。公司定期對全口徑業務風險情況進行評估，對各項風險應對措施的落實執行情況進行督導跟蹤，確保各類風險可控、可測、可承受。</p>
 <p>風險報告與管理</p>	<p>建立多頻度、多維度的風險報告機制，風險管理部向經理層提交風險管理日報、月報、年報等定期報告，反映風險識別、評估結果和應對方案，對重大經營風險提供專項評估報告，確保經理層及時、充分了解公司風險狀況。經理層定期向董事會報告公司風險狀況，並及時報告重大風險情況。</p>



公司堅持“敦行致遠”的風險管理文化，通過多層次的宣傳平臺宣導風險管理文化，包括開展風險管理專業培訓和專題沙龍活動，運用OA知識中心、招證學堂、電梯屏顯等，分享風險管理知識、發佈同業風險案例，不斷提高全員風險管理認知，加強風險管理文化的教育宣導。公司通過覆蓋全員的與風險管理效果掛鉤的績效考核及責任追究機制，保障全面風險管理的有效性，保障全體員工踐行穩健的風險管理理念，使風險文化和風險管理理念深入人心。

2023年，公司不斷強化預研預判、主動風控，做好對房地產、地方債務、中小金融機構等重點領域風險的精確防控，全方位優化管控措施，化解風險隱患，同時強化對大額、高風險業務的實質性專業審核與監控，保持公司風險總量可控、結構均衡，流動性儲備充裕，資產品質持續優良。

6.2.2 合規管理

招商證券持續完善合規制度體系建設，公司制定發佈了《招商證券股份有限公司規章制度管理制度》《招商證券股份有限公司合規提示與報告管理辦法》《招商證券股份有限公司投資者適當性管理辦法》《招商證券股份有限公司合規諮詢與審查管理辦法》等制度，並在2023年制定了《招商證券股份有限公司誠信管理制度》。公司還建立了由董事會、高級管理層、合規總監、法律合規部、各部門及分支機構與各層級子公司構成的合規管理組織架構，並在總部業務部門及各分支機構配備合規管理人員。

公司在“事前-事中-事後”全覆蓋的合規風險防控體系下，堅守底線思維，排查合規風險隱患，聚焦重點業務領域，防控重大合規風險。2023年，公司通過制定或修訂相關制度的方式，重點聚焦公司誠信管理制度建設、規章制度管理、合規提示與報告、投資者適當性管理、反洗錢名單監測、非法場外配資風險防範、反洗錢保密工作和宣傳培訓管理、合規諮詢與審查等九個方面，持續完善公司合規制度建設、不斷提升公司合規管理工作質效。



風險防控

督導相關業務部門完善相應的業務流程、加強管控措施，並有針對性選擇高風險、新業務、監管重點關注領域，開展主動預防性合規檢查，及時消除合規風險隱患。



合規審查

對內部規章制度、重大決策等進行合規審查，並出具書面合規審查意見，加強重大決策、新產品和新業務方案法律合規審查論證，提示合規風險，並結合業務實際，提供法律合規建議，加強合規指導與服務，有力保障各項業務規範開展。



風險處置

積極跟進並妥善處置相關合規風險事件，對在經營管理及執業過程中違反法律、法規和準則的責任人或責任單位進行合規問責。

公司持續深化合規培訓及合規文化體系建設，圍繞合同管理、分支機構合規管理等內容，開展有針對性、高頻度的法律合規培訓和合規文化宣導，強化執業規範及典型案例警示教育，加強法律合規培訓和合規文化宣導的針對性，從源頭上降低合規風險。2023年，公司法律合規部通過線上和線下的方式，共開展法律合規培訓34次，覆蓋公司全體從業人員。

案例 員工行為管理培訓

2023年11月9日，公司組織員工行為管理培訓。培訓共計7891人參與，包括了各部室、各分支機構、招商資管的全體證券從業人員，以及招商致遠資本、招證投資比照證券從業人員管理的相關人員。本次培訓聘請了外部講師進行金融行業反腐敗培訓及近期執法立法熱點分享，進一步重申了從業人員證券投資行為監管要求及公司內部管理要求。

6.2.3 內控審計

公司持續加強內部審計監督，規範內部審計工作，充分發揮內部審計在促進公司持續改善治理、規範高效經營、實現發展目標中的作用，根據《證券公司內部審計指引》等外部規定、集團相關制度和《招商證券股份有限公司章程》，結合實際情況，修訂了《招商證券股份有限公司內部審計制度》，進一步明確領導體制；修訂完善釋義、職能、監督內容、許可權等；明確“推行獨立、客觀、公正、廉潔的內部審計文化，建設忠誠、乾淨、擔當的內部審計隊伍，踐行合規、誠信、專業、穩健的證券行業文化”，並在內部審計機構管理層面增加文化、道德相關條款；除此之外還進一步明確了監督獨立性，完善監督協同範圍。

在內控評價方面，公司稽核部對內部控制評價中發現的內控缺陷情況持續開展整改跟蹤，已建立內控缺陷整改跟蹤台賬，督促跟進有關單位整改落實。公司於上一年度內控自我評價發現的31項內部控制缺陷已全部於本年度內完成整改，涉及單位已完成共計18條內部制度的修訂或發佈，有效完善內部控制體系。

6.3 廉潔合規管理

6.3.1 反洗錢

招商證券高度重視反洗錢工作，遵照《中華人民共和國反洗錢法》等法律規章的要求，持續完善反洗錢內控制度，建立並修訂了《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》《反洗錢宣傳培訓管理辦法》《反洗錢操作實務手冊》等多項制度及工作指引，並形成了“董事會（風險管理委員會）—洗錢風險管理領導小組—洗錢風險管理工作小組”的洗錢風險管理架構，為履行反洗錢義務提供了較為堅實的組織架構基礎。

洗錢風險管理架構



2023年，公司啟動2023—2024年反洗錢全面梳理及優化提升的專項工作，組織各單位對本業務反洗錢工作情況進行了自查，明確各單位反洗錢優化提升的整改任務及完成時限，按照計劃有序推進各項整改任務。公司組織開展反洗錢宣傳活動，於2023年6月組織“遠離洗錢犯罪，守護幸福生活”反洗錢主題宣傳月活動。重點製作了反洗錢宣傳圖文並通過官方微信進行展示，並以“國際禁毒日”為契機開展禁毒反洗錢集中宣傳。此外，招商證券還作為深圳經濟特區金融學會反洗錢專業委員會2023年宣傳交流組牽頭單位，開展相關宣傳工作。

公司每年制定並執行反洗錢培訓計劃。2023年，公司通過現場培訓、視頻會議、線上課程、製作《反洗錢簡報》、發放反洗錢書籍等形式組織員工參加反洗錢培訓共計16次，內容涵蓋反洗錢法律法規、最新監管政策、業務重點工作問題和案例分析等內容。同時，公司還積極參與外部培訓，多次組織各單位參加監管部門舉辦的反洗錢培訓班和行業交流會議。

6.3.2 反腐敗

招商證券嚴格遵守《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國監察法》等法律法規要求，制定了《招商證券股份有限公司工作人員廉潔從業管理辦法》《招商證券股份有限公司黨風廉政建設和反腐敗工作協同辦法》，不斷完善綜合防控體系，強化管理監督、嚴格追責問責，形成嚴密的防火牆。



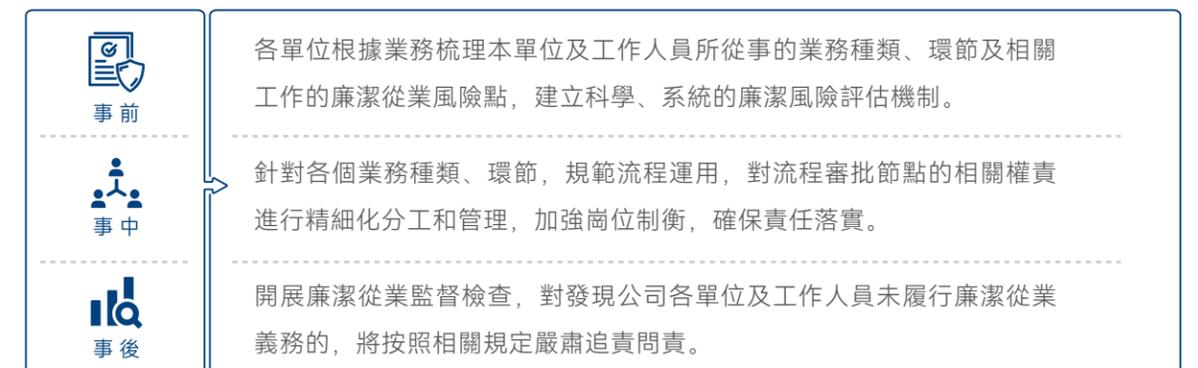
公司構建大監督體系，成立黨風廉政建設和反腐敗工作協調小組，充分發揮黨建、人事、紀檢、巡察、稽核、財務、合規、風控等職能監督作用。2023年，公司針對虛構第三方合作協議非法謀利問題制定了《招商證券股份有限公司第三方業務合作廉潔風險防控管理辦法》，明確第三方資質要求、嚴格履行審批程序等，全面加強對各單位及工作人員開展第三方業務合作的管理與監督。

公司將工作人員廉潔從業情況納入人事管理體系，在人員聘用、晉級、提拔、離職以及考核中對廉潔從業情況予以考察評估，並組織工作人員簽署《廉潔從業承諾函》，確保在業務活動中秉持廉潔操守；開展廉潔風險點與防控措施梳理與完善，每年針對公司總部及所有下屬子公司、分支機構開展1次廉潔從業自查與檢查工作；組織覆蓋公司全體員工的警示教育大會及新員工廉潔從業警示教育，增強員工廉潔從業的思想自覺和行動自覺。2023年12月，公司召開了“2023年度警示教育大會”，活動面向公司全體員工，共計參與約7500人；公司通過2023年新員工培訓，開展廉潔從業及問責管理培訓，參與人數約253人。

廉潔從業管理架構



廉潔從業管控體系



6.3.3 信訪與舉報人保護

公司建立了完善的信訪舉報機制，制定了《招商證券紀檢監察信訪舉報工作管理辦法》，在OA首頁設置了“舉報平臺”作為信訪舉報渠道，並明確了受理範圍、舉報渠道、處理流程等內容。公司注重保障舉報人合法權益，嚴禁對舉報人及其親屬進行壓制、歧視、刁難，甚至打擊報復陷害；對舉報人個人信息進行嚴格保密，嚴禁將檢舉、控告材料及有關情況轉給被檢舉人或不相關單位；嚴肅查處侵犯舉報人民主權利的行為。

6.3.4 公平競爭

公司嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國公司法》等相關反不正當競爭法律法規，嚴禁通過不正當的商業手段，爭取交易機會或破壞其他經營者的競爭優勢，擾亂市場競爭秩序。2023年全年，公司未發生任何因不當競爭行為產生的訴訟案件。

6.3.5 廉潔採購

公司全面推進陽光採購工程，從人崗設置、規範建設、紀律約束等多方面入手，不斷加強合規管理，做好陽光採購。採購需求部門、採購組織部門及檢查監督部門按照合法合規、公平公正、集體決策和利益回避四大原則各司其職；此外，公司制定並持續優化《招商證券股份有限公司採購管理制度》，對採購管理的職責劃分、業務流程、審批授權、違規問責等進行明確規範，持續推進完善採購具體執行過程的管理機制和操作規程。

公司在《招商證券股份有限公司採購管理制度》中明確了採購活動須遵循公開、公平、公正、誠實信用和利益回避的原則，並制定了覆蓋全體供應商的《供應商行為準則》，明確了供應商應遵守的商業道德等行為規範。公司採購合同中也列明瞭反商業賄賂相關條款，明確供應商不得為獲得不正當利益或商業機會進行商業賄賂，並要求供應商進行簽署。供應商有商業賄賂或以其他不正當手段謀取中標或中選資格的行為的，將被列入誠信黑名單，限制其參與公司其他採購活動。

公司規定供應商不得為獲得不正當利益或商業機會進行商業賄賂，不對招商證券及其員工和員工的家庭成員行賄或輸送不當利益，包括但不限於提供現金、有價證券、支付憑證、物品及就業機會等，同時禁止給予招商證券員工及其家庭成員不合適的商業禮儀或饋贈，包括但不限於提供貴重物品、高價值文化禮品、旅遊、考察、高規格接待等。公司每年組織一次對中標/選供應商從交易行為、履約情況等方面進行的評價，並根據評價結果確定供應商的等級。供應商在採購活動執行過程中或履約過程中出現不良行為或發生列入誠信黑名單情形的，將按《招商證券股份有限公司供應商管理細則》進行處理。



附錄一 披露政策列表

議題	外部政策	內部政策
環境管理	《中華人民共和國環境保護法》 《中華人民共和國節約能源法》 《中華人民共和國安全生產法》 《中華人民共和國消防法》	《招商證券股份有限公司消防安全管理規定》
員工管理	《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國勞動合同法》 《深圳經濟特區和諧勞動關係促進條例》	《招聘管理辦法》 《勞動用工管理辦法》 《招商證券股份有限公司培訓管理規定》
供應鏈管理		《招商證券股份有限公司供應商管理細則》 《招商證券股份有限公司採購管理制度》
隱私信息安全管理	《中華人民共和國證券法》 《中華人民共和國個人信息保護法》 《證券基金經營機構信息技術管理辦法》 《個人金融信息保護技術規範》 《投資者個人信息保護管理辦法》	《招商證券股份有限公司數據安全分類分級管理辦法》 《招商證券股份有限公司數據安全管理辦法》 《招商證券股份有限公司網絡安全管理辦法》 《招商證券股份有限公司信息系統帳號和口令管理辦法》 《招商證券股份有限公司投資者個人信息保護管理辦法》 《招商證券股份有限公司投資者個人信息保護專項工作領導小組議事規則》 《招商證券股份有限公司信息技術應急預案與應急演練管理辦法》 《招商證券股份有限公司網絡安全事件應急管理辦法》 《招商證券股份有限公司知識產權管理辦法》 《招商證券股份有限公司信息技術資產管理辦法》
產品管理	《證券公司代銷金融產品管理規定》 《公開募集證券投資基金銷售機構監督管理辦法》	《招商證券股份有限公司代銷金融產品業務管理辦法》 《招商證券股份有限公司投資者教育工作管理辦法》 《招商證券股份有限公司投資者教育基地管理辦法》
公益慈善管理		《公益慈善管理辦法》

議題	外部政策	內部政策
公司治理	《中華人民共和國公司法》 《中華人民共和國證券法》 《上市公司治理準則》 《證券公司治理準則》 《上市公司信息披露管理辦法》 《公司信用類債券信息披露管理辦法》 《上海證券交易所股票上市規則》 《上海證券交易所上市公司自律監管指引第 2 號——信息披露事務管理》 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》	《招商證券股份有限公司章程》 《招商證券股份有限公司股東大會議事規則》 《招商證券股份有限公司董事會議事規則》 《招商證券股份有限公司獨立董事制度》 《招商證券股份有限公司監事會議事規則》 《招商證券股份有限公司信息披露事務管理制度》 《內幕信息知情人登記制度》 《投資者關係管理制度》
風險管理	《證券公司風險控制指標管理辦法》 《證券公司全面風險管理規範》 《證券公司流動性風險管理指引》	《招商證券股份有限公司全面風險管理制度》 《招商證券股份有限公司董事會風險管理委員會工作規則》
合規內控管理	《證券公司內部審計指引》	《招商證券股份有限公司規章制度管理制度》 《招商證券股份有限公司合規提示與報告管理辦法》 《招商證券股份有限公司投資者適當性管理辦法》 《招商證券股份有限公司合規諮詢與審查管理辦法》 《招商證券股份有限公司誠信管理制度》 《招商證券股份有限公司內部審計制度》
廉潔管理	《中華人民共和國反洗錢法》 《中華人民共和國刑法》 《中華人民共和國監察法》 《中華人民共和國反不正當競爭法》 《中華人民共和國公司法》	《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》 《反洗錢宣傳培訓管理辦法》 《反洗錢操作實務手冊》 《招商證券股份有限公司工作人員廉潔從業管理辦法》 《招商證券股份有限公司黨風廉政建設和反腐敗工作協同辦法》 《招商證券股份有限公司第三方業務合作廉潔風險防控管理辦法》 《招商證券紀檢監察信訪舉報工作管理辦法》

附錄二 量化績效表

環境指標績效表 | 經營活動的直接與間接溫室氣體排放

指標		單位	2023	2022	2021
直接排放	範圍一：汽油總排放量	噸二氧化碳	711	956	1,051
	範圍一：汽油人均排放量	噸二氧化碳/人	0.06	0.08	0.09
	範圍一：柴油總排放量	噸二氧化碳	13.43	16.90	-
	範圍一：柴油人均排放量	噸二氧化碳/人	0.0011	0.0014	-
	範圍一：天然氣排放量	噸二氧化碳	0.01	-	-
	範圍一：天然氣人均排放量	噸二氧化碳/人	0.000001	-	-
間接排放	範圍二：外購電力總排放量	噸二氧化碳	20,907	16,125	14,697
	範圍二：外購電力人均排放量	噸二氧化碳/人	1.64	1.29	1.22
	範圍二：外購採暖（製冷）服務總排放量	噸二氧化碳	8,810.76	10,772.55	-
	範圍二：外購採暖（製冷）服務人均排放量	噸二氧化碳/人	0.69	0.86	-
其他間接排放	範圍三：員工公務差旅交通工具排放 ⁴	噸二氧化碳	4,787	666	-
	範圍三：員工公務差旅酒店住宿排放 ⁵	噸二氧化碳	657	505	-
	範圍三：廢棄物處理排放 ⁶	噸二氧化碳	92	93	-
	範圍三：廢棄物處理排放人均排放	噸二氧化碳/人	0.01	0.01	-
	範圍三：廢水處理排放	噸二氧化碳	1.70	2.19	-
	範圍三：廢水處理排放人均排放	噸二氧化碳/人	0.0001	0.0002	-
溫室氣體總排放量（範圍一和範圍二）		噸二氧化碳	30,442	27,871	15,748
人均溫室氣體排放量		噸二氧化碳/人	2.38	2.23	1.31
範圍一溫室氣體排放總量 ¹		噸二氧化碳	724	973	1,051
範圍二溫室氣體排放總量 ²		噸二氧化碳	29,719	26,898	14,697
範圍三溫室氣體排放總量 ³		噸二氧化碳	5,536	1,267	-

注：1：汽油、天然氣、柴油的排放因數取值參照《綠色信貸項目節能減排量測算指引》和《組織溫室氣體排放量化和報告指南》。

2：外購電力參照國家發改委應對氣候變化司發佈的 2012 年中國區域電網平均二氧化碳排放因數進行計算。

3：受疫情放開影響，線下差旅交通和住宿較 2022 年顯著增加，導致相應範圍三排放量增加。

4：差旅交通數據來自公司財務部差旅報銷系統，排放因數參考《中國產品全生命週期溫室氣體排放係數庫》和《廣州碳中和排放量核算通則》等。本年度對員工公務差旅交通工具排放的計算方法進行了優化，數據更為精確，與上一年度估算並披露的員工公務差旅交通工具排放量不具備可比性。

5：差旅酒店住宿數據來自公司財務部差旅報銷系統，計算方法和排放因數參考《中國產品全生命週期溫室氣體排放係數庫》和《廣州碳中和排放量核算通則》等。

6：廢棄物處理排放量計算依據為世界資源研究所制定的《溫室氣體核算體系：企業核算體系與報告標準》指南、IPCC 的廢棄物處理對應的排放因數和《廣州碳中和排放量核算通則》等。

經營活動產生的廢棄物處理

指標		單位	2023	2022	2021
有害廢棄物	墨水匣總量	支	420	1,096	744
	墨水匣人均量	支/人	0.03	0.09	0.06
	硒鼓	個	2,771	2,745	3,703
	硒鼓人均量	個/人	0.22	0.22	0.31
	燈管	支	2,786	3,411	5,614
	燈管人均量	支/人	0.22	0.27	0.47
無害廢棄物	辦公廢棄物	噸	167.16	170.59	-
	辦公廢棄物人均量	噸/人	0.01	0.01	-

經營活動產生的能源、資源消耗¹

指標		單位	2023	2022	2021
能源	耗電量	千瓦時	36,884,072	29,345,238	24,560,162
	人均耗電量 ²	千瓦時/人	2,888.56	2,350	2,046
	汽油消耗量	千升	320	443	480
	人均汽油消耗量	千升/人	0.03	0.04	0.04

	指標	單位	2023	2022	2021
能源	柴油消耗量	千升	4.97	6.47	0
	人均柴油消耗量	千升/人	0.0004	0.0005	0
	天然氣消耗量	立方米	5.03	-	-
	人均天然氣消耗量	立方米/人	0.0004	-	-
水資源	辦公室耗水量	噸	186,973	173,575	173,282
	人均辦公室耗水量	噸/人	14.64	13.90	14.43
辦公紙張	辦公紙張消耗量 ³	噸	66	43	-
	人均辦公紙張消耗量	噸/人	0.0051	0.0034	-
	回收紙用量	張	2,108	-	-

注：1：環境數據統計範圍分別為：2022 年環境數據包括招商證券深圳總部(招商證券大廈)和信息技術中心、12 家分公司、259 個營業部及 5 家全資子公司的全年環境數據；2023 年環境數據包括招商證券深圳總部(招商證券大廈)和信息技術中心、13 家分公司、265 個營業部及 5 家全資子公司的全年環境數據。下同。

2：人均數據以報告期末雇員總人數為計算分母，下同。

3：受疫情放開影響，線下辦公較 2022 年明顯增長，導致用紙量和用電量有所增加。

排放物種類及相關排放數據

	指標	單位	2023	2022	2021
排放物	氮氧化物排放總量	克	401,557	554,972	1,225,960
	氮氧化物人均排放量	克/人	31.5	44.4	102.1
	顆粒物總量	克	29,566	40,861	90,265
	顆粒物人均排放量	克/人	2.32	3.27	7.52
	硫氧化物總排放量	千克	4.78	6.61	7.06
	硫氧化物人均排放量	千克/人	0.00037	0.00053	0.00059
	生活廢水總排放量	噸	66,620	85,579	155,955
	生活廢水人均排放量	噸/人	5.2	6.9	13.0

注：排放物氮氧化物、硫氧化物、顆粒物的計算方法採用了香港聯合交易所發佈的《附錄二：環境關鍵績效指引匯報指引》

社會指標績效表

	指標	單位	2023	2022	2021
公益慈善	招商證券公益基金會捐贈總額	萬元	400.56	332.65	259.07
	志願者人次	人次	142	147	-
	志願者時數	小時	2,456	1303	-
客戶服務	線上線下投教宣傳覆蓋人次	人次	3,116,974	37,852,053	537,716
	投資者教育活動次數	次	1,759	3,141	1,839
	總部及分支機構發放的投教產品量	份	249,915	711,714	661,328
	投教基地平均每月開放時間	小時	216	216	216
	投教基地開展投教活動總數	小時	544.9	166	110
	投教基地客戶滿意度	%	99.6	99.7	99.0
	投教基地平均每月服務公眾人次	人次	1,197	841	881
	投教基地平均每月參與線上線下調研人次	人次	990	830	758
	投教基地原創率	%	46.4	54	73
	本公司收到投訴的總數	件	1,029	4,733	-
	投訴處理回應率	%	100	100	100
	投訴處理率	%	93.87	98.23	98.10
供應商管理	按地區劃分的供應商數量				
	中國內地供應商數目	家	377	364	-
	港澳臺及海外供應商數目	家	82	100	-
	經評估決定終止合作的供應商數量	家	5	0	-
	供應商簽署反商業賄賂條款比率	%	100	77.16	-
勞工管理	全體僱傭人數	人	12,769	12,488	12,005
	按性別劃分的雇員人數				
	男性員工數量	人	7,291	7,186	7,054
	女性員工數量	人	5,478	5,302	4,951

指標		單位	2023	2022	2021
按僱傭類型劃分的雇員人數	全職員工數量	人	12,769	12,488	12,005
	兼職員工數量	人	0	0	0
按地區劃分的雇員人數	中國境內（大陸地區）員工人數	人	12,314	12,057	11,521
	中國境外（含港澳臺）員工人數	人	445	431	484
按年齡組別劃分的雇員人數 ¹	30歲及以下員工人數	人	4,473	4,620	-
	30-50歲員工人數	人	7,497	6,997	-
	50歲及以上員工人數	人	799	871	-
綜合流失率	%	12.77	10.06	10.33	
按性別劃分的雇員流失人數	男性員工流失人數	人	966	530	-
	女性員工流失人數	人	665	393	-
按年齡組別劃分的雇員流失人數	30歲及以下員工流失人數	人	998	455	-
	30-50歲員工流失人數	人	607	422	-
	50歲及以上員工流失人數	人	26	46	-
按地區劃分的雇員流失人數	中國境內（大陸地區）員工流失人數	人	1,539	787	-
	中國境外（含港澳臺）員工流失人數	人	92	136	-
社會保險覆蓋率	%	100	100	100	
按性別劃分的受訓員工人數	男性員工受訓人數	人	7,291	7,186	-
	女性員工受訓人數	人	5,478	5,302	-
按雇員類別劃分的受訓員工人數	非行銷人員受訓人數	人	6,906	6,277	-
	行銷人員受訓人數	人	5,863	6,211	-
按性別劃分員工平均受訓時數	男性員工平均受訓時數	小時	52.32	52.67	-
	女性員工平均受訓時數	小時	56.80	52.61	-

指標		單位	2023	2022	2021
按雇員類別劃分員工平均受訓時數	非行銷人員平均受訓時數	小時	42.38	48.44	66.27
	行銷人員平均受訓時數	小時	68.21	56.89	72.29
員工平均培訓時數		小時	54.24	52.64	58.16
員工培訓覆蓋率		%	100%	100%	-
培訓項目總期數		期	520	618	667
員工培訓總人次		人次	674,009	722,021	728,726
培訓項目平均滿意度（100分制）		分	96.40	96.40	96.2
職業安全與健康	因工亡故人數	人	0	0	0
	因工傷意外損失的工作日數	日	0	0	0

注：1 自 2023 年起，“志願者人數”指標改為“志願者人次”，單位統一為“人次”

公司治理指標績效表

指標		單位	2023	2022	2021
公司治理	股東大會召開次數	次	3	3	1
	董事會召開次數	次	15	14	7
	監事會召開次數	次	8	11	5
	董事會審議議案數	項	62	66	36
	董事總數	人	13	15	14
	執行董事人數	人	2	2	1
	非執行董事人數	人	6	8	8
	獨立非執行董事人數	人	5	5	5
	女性董事人數	人	1	2	2

	指標	單位	2023	2022	2021
商業道德	涉及貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的訴訟案件	件	0	0	0
	合規教育培訓項目數	次	34	75	-
	參與合規教育培訓的總人次	人次	約36,000	約11,000	-
	年度開展反洗錢培訓次數	次	16	21	-
	參與反洗錢培訓總人次	人次	2,788	23,611	-
	反腐敗宣傳教育活動舉辦次數	次	7	15	9
	反腐敗宣傳教育活動參與人次	人次	約20,590	約30,800	約35,060

附錄三 香港聯交所《環境、社會與管治報告指引》索引表

績效指標	指標描述	披露章節
主要範疇A.環境		
層面A1.排放物		
一般披露A1	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.2 踐行綠色運營
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據。	附錄二 量化績效表
KPI A1.2	直接(範圍 1)及能源間接(範圍 2)溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
KPI A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	附錄二 量化績效表
KPI A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
KPI A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2 踐行綠色運營
KPI A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2 踐行綠色運營

績效指標	指標描述	披露章節
層面A2.資源使用		
一般披露A2	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	4.2 踐行綠色運營
KPI A2.1	按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	附錄二 量化績效表
KPI A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
KPI A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2 踐行綠色運營
KPI A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2 踐行綠色運營
KPI A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計)及(如適用)每生產單位佔量。	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
層面A3.環境及天然資源		
一般披露A3	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	4.2 踐行綠色運營
KPIA3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	4.2 踐行綠色運營
層面A4.氣候變化		
一般披露A4	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	4.1 應對氣候風險
KPI A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	4.1 應對氣候風險
主要範疇B.社會		
層面B1.僱傭		
一般披露B1	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1 保障員工權益
KPI B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的雇員總數。	附錄二 量化績效表
KPI B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的雇員流失比率。	

績效指標	指標描述	披露章節
層面B2.健康與安全		
一般披露B2	有關提供安全工作環境及保障雇員避免職業性危害的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1保障員工權益
KPI B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	附錄二 量化績效表
KPI B2.2	因工傷損失工作日數。	
KPI B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	5.1保障員工權益
層面B3.發展及培訓		
一般披露B3	有關提升雇員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	5.2 助力員工發展
KPI B3.1	按性別及雇員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓雇員百分比。	附錄二 量化績效表
KPI B3.2	按性別及雇員類別劃分，每名雇員完成受訓的平均時數。	
層面B4. 勞工準則		
一般披露B4	有關防止童工或強制勞工的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1保障員工權益
KPI B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	公司全年未發生使用童工或強制勞工的情況
KPI B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	5.1保障員工權益
層面B5.供應鏈管理		
一般披露B5	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	4.2 踐行綠色運營 6.3 廉潔合規管理
KPI B5.1	按地區劃分的供貨商數目。	附錄二 量化績效表
KPI B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目，以及相關執行及監察方法。	4.2 踐行綠色運營 6.3 廉潔合規管理
KPI B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	
KPI B5.4	描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	

績效指標	指標描述	披露章節
層面B6.產品責任		
一般披露B6	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜 以及補救方法的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	2.2數據與隱私保護 2.3. 保障客戶權益
KPI B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	公司產品僅為金融產品不適用該指標
KPI B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	2.3. 保障客戶權益 附錄二 量化績效表
KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	2.2數據與隱私保護
KPI B6.4	描述品質檢定過程及產品回收程序。	公司產品僅為金融產品不適用該指標
KPI B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	2.2數據與隱私保護
層面B7.反貪污		
一般披露B7	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.3 廉潔合規管理
KPI B7.1	於匯報期內對發行人或其雇員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	附錄二 量化績效表
KPI B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	6.3 廉潔合規管理
KPI B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	6.3 廉潔合規管理
層面B8.社區投資		
一般披露B8	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	5.3 踐行公益慈善
KPI B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	5.3 踐行公益慈善
KPI B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	附錄二 量化績效表