

2023

招商证券股份有限公司

社会责任报告



中国广东省深圳市福田区
福华一路111号招商证券大厦
邮编: 518046

如需进一步了解, 请致电: 0755-82943666

全国统一客服热线: 95565

招商证券官方网站: www.cmschina.com



目录

CONTENTS

关于本报告	01
董事会声明	03
走进招商证券	05
公司概况	07
主要业务及服务内容	10
年度关键绩效	11
奖项及荣誉	11
附录	
附录一 披露政策列表	131
附录二 量化绩效表	133
附录三 《上海证券交易所上市公司 自律监管指引第 1 号 - 规范运作》索引表	139
附录四 《央企控股上市公司ESG专项报告》索引表	140

1	ESG管治体系	13	4	践行绿色发展	69
	ESG战略体系	15		应对气候风险	71
	ESG管治架构	17		践行绿色运营	78
	利益相关方识别与沟通	18		发展绿色金融	83
	重要性议题识别与分析	20			
2	打造优质服务	23	5	担当社会责任	97
	金融科技创新赋能	25		保障员工权益	99
	数据与隐私保护	32		助力员工发展	103
	保障客户权益	36		践行公益慈善	109
	助力国民投教	39			
3	创造资本影响	43	6	保障稳健经营	117
	强化ESG风险管理	45		完善企业治理	119
	践行负责任投资	51		坚持党建引领	122
	创造可持续价值	60		风险内控管理	123
				廉洁合规管理	126

关于本报告

本报告是招商证券股份有限公司（以下简称招商证券、本公司或公司）自2008年度起发布的第十六份社会责任报告，旨在向各利益相关方披露公司履行社会责任，致力可持续发展所采取的行动以及达到的成效。

报告范围

2023年度报告范围：招商证券总部、13家分公司、265家证券营业部、5家全资子公司。

报告时间范围：2023年1月1日至2023年12月31日（部分内容适当追溯和展望）。

报告发布周期：本报告为年度披露报告。

报告编制依据

参照上海证券交易所《上市公司自律监管指引第1号——规范运作》、国资委《央企控股上市公司ESG专项报告》等相关要求进行编写。

报告数据说明

报告中的数据主要来源于公司实际运行的相关记录。如无特别说明，本报告所列财务数据以人民币为单位。

报告保证方法

公司对报告的真实性、可靠性做出公开承诺，本报告采用自发布级别，在适当的时候将引入第三方审验。

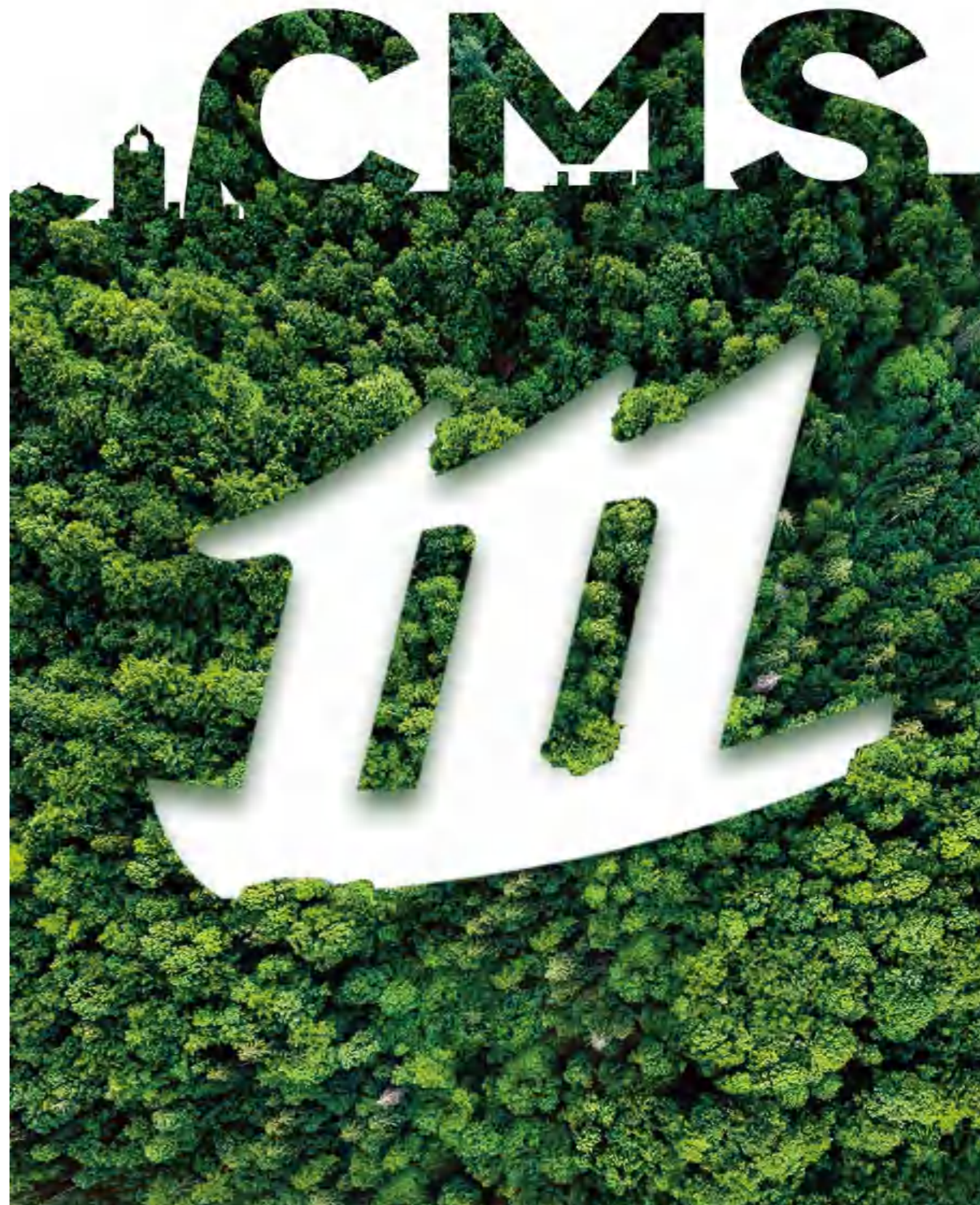
报告发布形式

本报告以电子文件形式登载于：

上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）

招商证券股份有限公司官方网站（<http://www.cmschina.com>）

本报告披露的所有内容和数据，已经招商证券股份有限公司董事会审议通过。



董事会声明

招商证券ESG管理策略由董事会决策，管理层统筹实施，各部门及各子公司相互协作配合。董事会下设战略与可持续发展委员会，对公司环境、社会及治理相关目标、规划、策略、风险等重大事项进行研究、决策，监督实施进展。公司管理层成立可持续发展领导小组，负责公司整体ESG策略制定、识别和评估ESG风险、审核ESG管理政策、ESG计划和目标。可持续发展领导小组下设可持续发展工作小组统筹总部各部室、各全资子公司的ESG工作事项落地。

2023年，公司基于外部政策、市场趋势及公司发展战略，结合利益相关方关注议题，制定了公司可持续发展（ESG）战略，并结合战略规划涉及的四大履职领域对年度目标完成进度进行检视。

🌱 创造可持续资本

公司以优化负责任投资、服务实体经济发展、大力发展绿色金融为抓手，持续创造可持续资本价值。公司制定负责任投资政策声明，并积极为加入UNPRI等负责任投资相关倡议进行布局谋划；公司持续以高质量金融服务助力产业转型升级，支持基础设施建设；促进区域经济协调发展，为企业可持续发展持续赋能；将“双碳”工作融入业务发展整体战略规划，通过发行绿色金融产品、投资绿色产业等多种形式为绿色企业的战略布局、业务发展、产业升级提供服务。

🌱 助力低碳转型

公司重视气候风险对业务产生的影响，通过建设气候及融资环境风险管理体系，助力客户应对气候变化，以推动内部运营减碳等形式降低气候风险带来的影响。公司制定了ESG风险管理政策，对气候风险进行识别并制定应对措施；提高客户对气候风险的认识，运用衍生品等金融产品或服务，为

客户提供定制化气候风险管理方案；通过完善节能环保措施，提高资源的使用效率，组织多种多样的绿色环保活动，强化员工的环保意识。

🌱 强化科技赋能

公司将数字化转型作为重点战略方向，助力业务与服务创新，促使运营降本增效。公司加快数字科技在不同业务场景的应用和开拓，有效地促进业务增长和运营效率提升。在推动数字化建设的同时，公司还持续完善信息安全管理体系统，聚焦数据安全和系统安全，致力于为客户和业务运营提供更加安全和可靠的信息环境。公司持续提升服务科技金融能力，积极打造“科技投行”，聚焦促进科技-产业-金融良性循环，通过做强做优股权投资为科技创新提供精准资金支持。

🌱 增进民生福祉

公司以创造社会价值为己任，持续关注不同利益相关方的需求，积极履行社会责任。公司注重客户体验全流程管理，打造以客户为中心的财富管理团队，从事前、事中和事后全面保障客户体验；不断优化完善公司员工管理制度，切实保障员工的合法权益，增强员工幸福感与归属感。践行普惠金融理念，充分发挥自身“资本+资本中介”综合服务商的优势，服务更多中小微企业，并持续助力乡村振兴。公司还积极探索养老金融产品体系，稳步推进个人养老金投资公募基金业务，助力国家养老金融发展。

本报告详尽披露了招商证券在上述工作及其他ESG议题上的管理与实践进展，已由董事会于2024年3月审议通过。



CHINA MERCHANTS SECURITIES

走进招商证券



- 公司概况
- 主要业务及服务内容
- 年度关键绩效
- 奖项及荣誉
-





走进招商证券

公司概况

招商证券于1991年8月创建于深圳市，是百年招商局旗下的核心金融企业，也是目前国务院国资委体系内经营规模最大的综合型证券公司。2009年11月，公司在上海证券交易所挂牌上市。2016年10月，公司在香港联合交易所挂牌上市，成为行业内第七家实现A+H股上市的证券公司。2020年8月，公司圆满完成A+H股配股，成为首家实施A+H股配股的证券公司，净资产规模突破1000亿元。

招商证券具有稳定持续的盈利能力、科学合理的风险管理架构、全面专业的服务能力，始终坚持并实现持续稳健运营。公司业务结构均衡，整体发展基础稳固，在代理买卖、托管外包、债券和衍生品投资等业务领域形成了明显的竞争优势。公司零售经纪业务基础扎实、竞争力不断增强，机构客户业务综合服务能力卓越，企业客户业务全产业链服务能力稳步提升。经过30多年的发展，公司已逐步成长为国内一流的综合类上市券商，整体实力稳居行业第一梯队。

1991年

创建于深圳市

2009年

在上海证券交易所
挂牌上市

2016年

成功发行H股
并在香港联合交易所
挂牌上市

2020年

圆满完成A+H股配股
成为首家实施
A+H股配股的证券公司

招商证券拥有5家一级全资子公司，分别是招商证券国际有限公司（以下简称招证国际）、招商期货有限公司（以下简称招商期货）、招商证券资产管理有限公司（以下简称招商资管）、招商致远资本投资有限公司（以下简称招商致远资本）、招商证券投资有限公司（以下简称招证投资）；在境内设有265家证券营业部和13家分公司；在香港特别行政区、英国、韩国等地设有经营机构；参股博时基金管理公司、招商基金管理公司，构建起国内国际业务一体化的综合证券服务平台。

公司以“助推中国经济转型升级、助力社会财富保值增值”为使命，恪守“家国情怀，时代担当；励新图强，敦行致远”的核心价值观，致力于建设“特色鲜明、创新引领、质量第一、贡献卓越的中国最佳投资银行”。公司将持续以卓越的金融服务实现客户价值增长，推动证券行业进步，努力成为客户信赖、员工自豪、股东满意、社会尊重的优秀企业。



主要业务及服务内容

本公司以客户为中心，向个人、机构及企业客户提供多元、全方位的金融产品和服务并从事投资及交易，主要业务如下：



财富管理和
机构业务

- ▶ 为客户代理买卖股票、基金、债券、期货、衍生金融工具，提供投资咨询、投资组合建议、产品销售、账户诊断、资产配置等增值服务；
- ▶ 向客户提供资本中介服务（包括融资融券业务、股票质押式回购等）；
- ▶ 向基金、保险等各类机构客户提供投资研究、销售与交易、主券商等服务。



投资银行业务

- ▶ 为企业客户提供一站式的境内外投资银行服务，包括股权融资、债务融资、结构化融资、新三板挂牌、财务顾问等服务。



投资管理业务

- ▶ 提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、股权投资基金管理等服务。



投资及交易业务

- ▶ 以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券、大宗商品、外汇、另类投资以及衍生金融工具的交易和做市（包括场外市场金融产品的交易与做市）。

年度关键绩效

经济

信息技术投入（母公司）**15.54**亿元 纳税总额**42.07**亿元 投教基地客户满意度**99.60%**

环境

办公废弃物产生量较上一年减少**3.43**吨 汽油消耗总量较上一年减少**27%**
 柴油消耗总量较上一年减少**23%** 绿色投行项目总承销金额**196.63**亿元
 持仓绿色债券期末资产市值**32.14**亿元

社会

“羚跃计划”累计入库企业**441**家 发行乡村振兴及“三农”相关债券总规模**361.80**亿元
 招商证券公益基金会捐赠总额**400.56**万元 员工培训覆盖率**100%** 志愿者时数**2,456**小时

奖项及荣誉



授予奖项/荣誉	授予单位
最佳ESG金融服务机构奖	十三届香港国际金融论坛
绿色金融治理典范奖	深圳市绿色金融协会
责任投资最佳证券公司奖	新浪财经金麒麟ESG论坛
券商ESG先锋奖	《每日经济新闻》
ESG绿色公司之星	《投资时报》
2023年度ESG优秀企业	《华夏时报》
最佳ESG实践研究机构	《新财富》
最佳践行ESG投行	《新财富》
美丽中国ESG研究联盟成员	金融界上市公司研究院
最佳乡村振兴服务及社会责任公益奖	期货日报&证券时报



CHINA MERCHANTS SECURITIES

ESG管治体系



ESG战略体系

ESG管治架构

利益相关方识别与沟通

重要性议题识别与分析

—

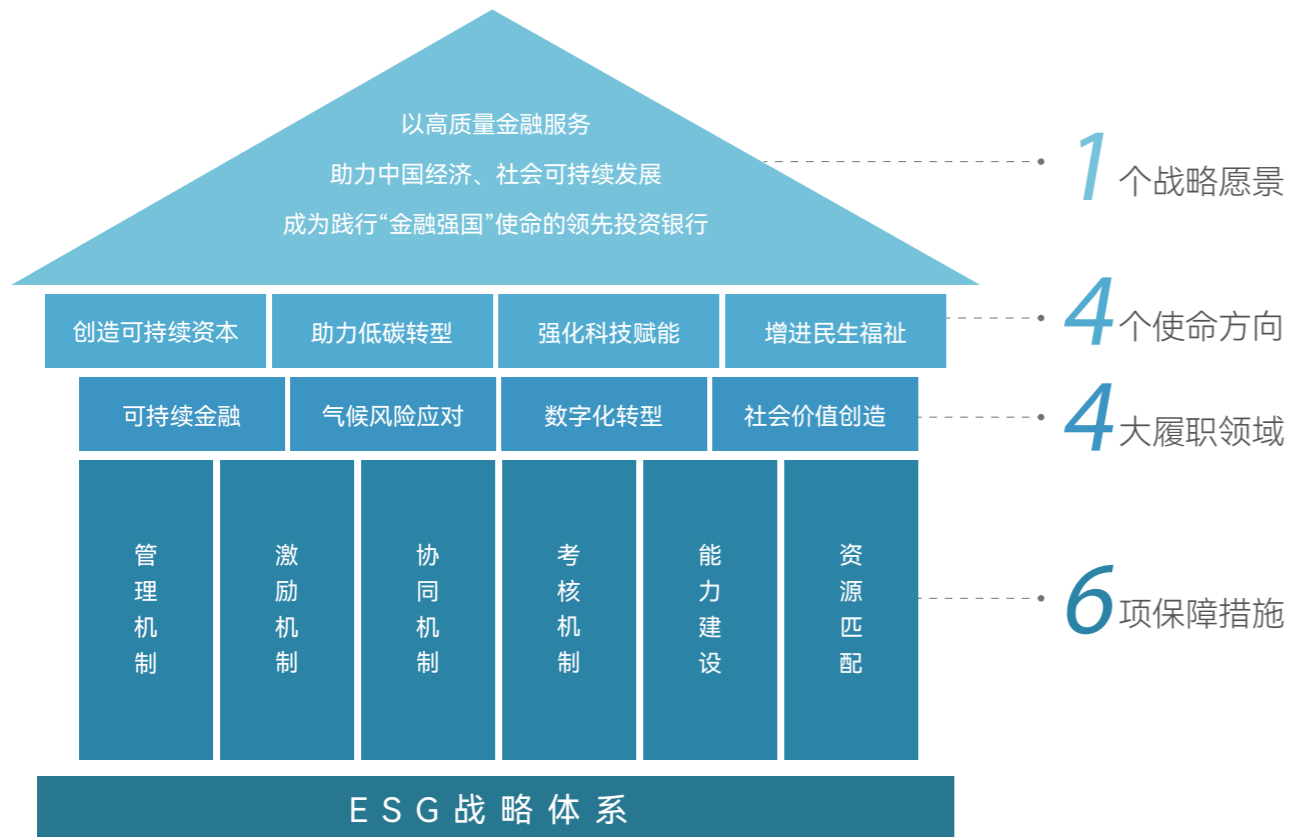


01 ESG 管治体系

招商证券以“助推中国经济转型升级、助力社会财富保值增值”为使命，坚持走科学发展、创新发展、和谐发展、绿色发展的道路，立足自身经营管理实践，在实际的经营过程中，展现认识的高度，落实责任工作的策略，体现责任担当的价值，提升责任履行的能力，实现公司质量效益与规模的协调均衡发展。

1.1 ESG 战略体系

2023年，招商证券制定了公司 ESG 战略，以“以高质量金融服务助力中国经济、社会可持续发展，成为践行‘金融强国’使命的领先投资银行”为愿景，以“创造可持续资本、助力低碳转型、强化科技赋能、增进民生福祉”为使命，明确了“可持续金融”“气候风险应对”“数字化转型”“社会价值创造”四大履职领域，并制定了管理、激励、协同、考核四大机制保障及相应的能力建设和资源匹配，全方位助力公司 ESG 战略规划的落地推进。

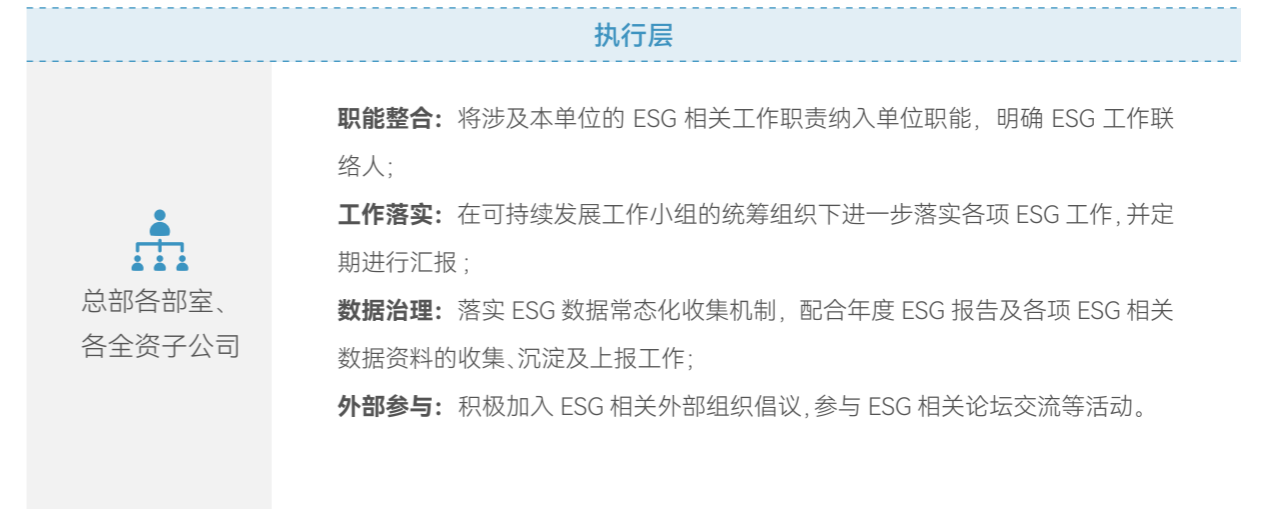


4大履职领域	13项重要性议题	16项核心任务	对应SDGs
 可持续金融 支持经济转型升级	·绿色金融 ·负责任投资 ·服务实体经济	·持续服务实体经济 ·开发绿色金融产品 ·优化绿色融资服务体系 ·持续优化负责任投资体系	
 气候风险应对 提高气候变化 风险应对韧性	·气候策略 ·融资环境影响 ·运营生态效率	·建设气候风险管理体系 ·建设融资环境风险体系 ·助力客户应对气候变化 ·全面实现运营碳中和	
 数字化转型 以科技驱动商业 可持续发展	·科技金融 ·数字金融 ·数据与隐私保护	·持续提升服务科技金融能力 ·数字化转型助力降本增效 ·完善信息安全管理体系统	
 社会价值创造 以金融服务 实现社会需求	·人力资本管理 ·客户权益保障 ·养老金融 ·普惠金融	·持续助力乡村振兴 ·保障客户权益 ·促进员工可持续发展 ·持续发展“羚跃计划” ·完善养老金融产品体系	

1.2 ESG 管治架构

公司始终高度重视 ESG 管理工作，建立并不断完善 ESG 管理架构，将 ESG 理念融入日常经营管理各个方面，持续推动可持续发展理念与业务发展融合，确保 ESG 管理工作落到实处。公司的 ESG 管理策略由董事会决策、管理层统筹实施，各部门及各子公司相互协作配合，共同开展和推进 ESG 工作。公司内部定期组织可持续发展领导小组及工作小组会议，进行 ESG 阶段性工作成果汇报及目标回顾，对涉及 ESG 的重大事项进行审议，并明确下一阶段 ESG 工作重点及工作安排。

组织架构	职能
监督层	
 董事会	对涉及招商证券环境、社会及治理相关重大事项进行监督审议，评估 ESG 工作对公司业务模式的潜在影响和相关风险并提出改善建议；听取年度 ESG 工作汇报，审议公司年度 ESG 报告。
 战略与可持续发展委员会	对招商证券环境、社会及治理相关目标、规划、策略、风险等重大事项进行研究、决策，监督实施进展，切实将 ESG 职能融入董事会治理机构。
管理层	
 可持续发展领导小组	战略制定及回顾： 制订 ESG 管理方针及策略，就公司运营情况制定、更新 ESG 相关目标； 政策制度制定： 领导统筹并审批公司 ESG 政策及制度，并对履责情况进行监督； 年度披露： 统筹主导 ESG 相关报告项目，推进 ESG 信息披露事宜。
 可持续发展工作小组	统筹执行： 由招商证券办公室分管领导任组长，总部各部室、各全资子公司负责人任组员，下设办公室，统筹推进具体工作； 工作考核： 明确 ESG 相关各项管理工作职责，协调并督促各部室、各全资子公司落实 ESG 相关工作； 培训宣贯： 组织开展 ESG 主题专业知识内部培训和可持续发展相关宣贯。



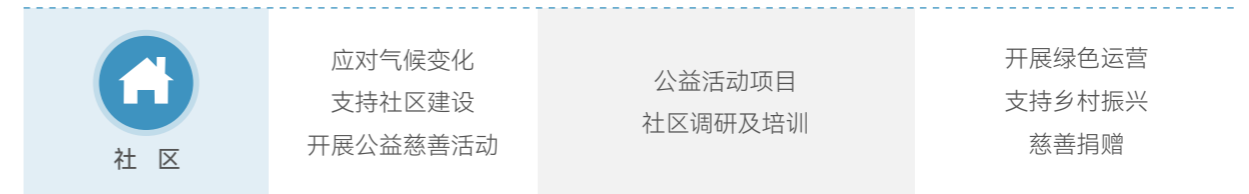
1.3 利益相关方识别与沟通

公司依据“责任”“影响力”“接近度”“依赖性”“代表性”“政策或策略”六个维度进行利益相关方的识别与分析。明确了公司的主要利益相关方为政府及监管机构、股东及投资者、客户、员工、供应商及合作方、社区等利益相关方。



公司始终重视与各利益相关方的沟通，构建了完善的利益相关方服务与沟通体系，针对利益相关方的关注点，制定了相应的关键绩效指标，采取了有效的沟通方式和行动措施。

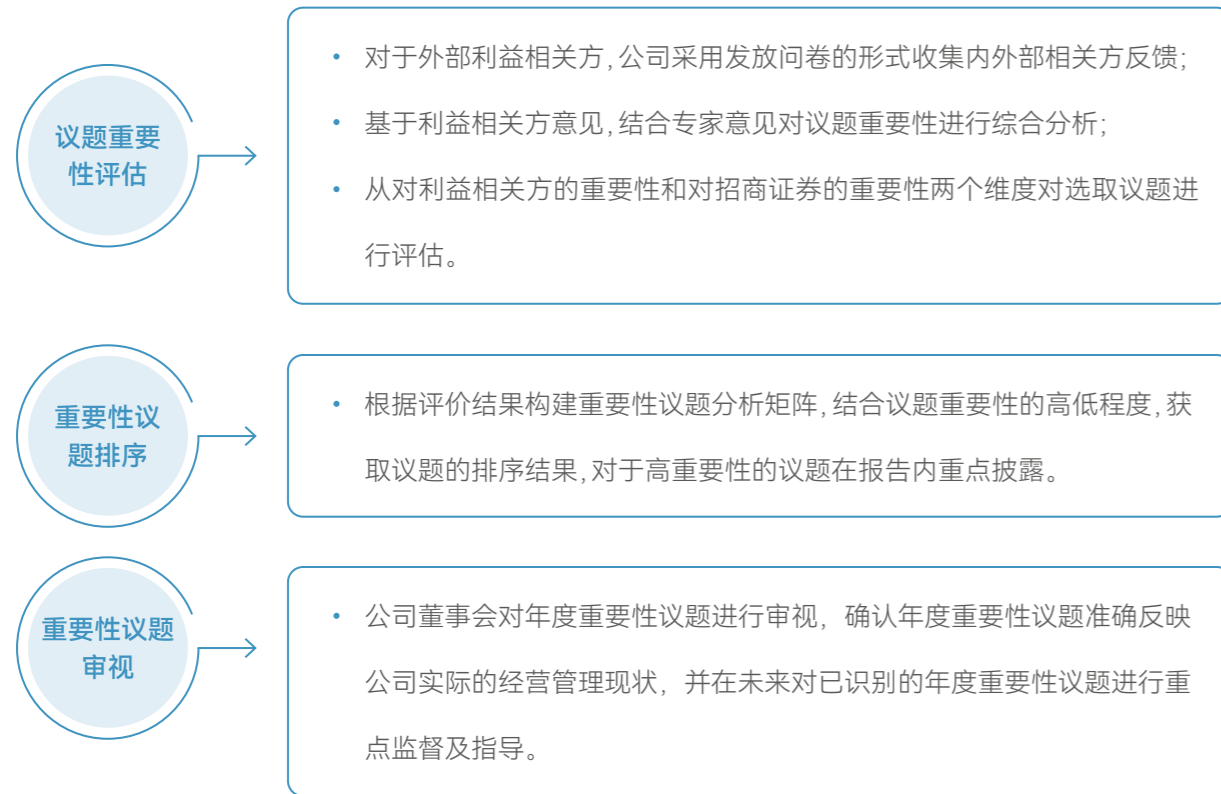
利益相关方组别	期望与诉求	沟通渠道	回应
 政府及监管机构	依法纳税 稳健合规运营 信息公开透明 支持国家战略	政府及监管部门会议及培训 地方政府及企业项目合作 定期报告	完善治理架构 完善信息披露制度 支持国家实体经济发展 发展绿色金融
 股东及投资者	公司治理 风险管理 商业道德 保护中小股东权益	交易所官网及其他指定媒体 官网投资者关系栏目 股东大会 投资者说明会 投资者调研 IR邮箱	完善治理架构 健全风控体系 加强投资者交流
 客户	隐私及信息安全 服务体验提升 多元化产品服务 践行责任投资 投资者教育	95565 客服热线 客户需求调研 客户满意度调查 官网、官微、智远理财服务平台 (PC端、移动端)等渠道 投资者教育活动	守法合规开展业务 落实适当性管理 保护客户隐私 完善投诉机制 打造创新产品服务 完善责任投资体系
 员工	员工权益保护 平等多元化雇佣 职业培训与发展 工作与生活平衡 身心健康	企业微信号 工会 移动办公APP 企业OA平台 企业E-learning学习平台	营造平等多元化的职场 营造健康安全的工作环境 丰富员工业余生活 打造多层次的培训体系
 供应商或合作方	廉洁合规 合作共赢	采购及供应商管理 行业交流会	参与行业研究标准制定 完善供应商管理制度



1.4 重要性议题识别与分析

本年度报告准备过程中，公司参照往年招商证券重要性议题识别分析结果，结合国内外行业重点关注议题，综合考虑公司战略以及利益相关方关注的重点和期望。通过“对利益相关方的重要性”和“对招商证券可持续发展的重要性”两个维度，对重要性议题进行综合分析和排序，形成重要性议题矩阵，并在本报告不同章节进行信息披露，以回应利益相关方的关注，不断提升公司的可持续发展管理水平。





公司重要性议题矩阵



CHINA MERCHANTS SECURITIES

打造优质服务



金融科技创新赋能

数据与隐私保护

保障客户权益

助力国民投教

—



02 打造优质服务

招商证券将服务优化视为业务成长和市场竞争力提升的核心策略，以及公司长期稳定发展的基石。公司专注于利用金融科技的创新手段来升级服务和提高效率，强化信息安全措施以保护客户权益，综合管理客户体验全周期以确保多层次满足客户需求，并通过积极参与公共投资教育活动，增强客户的金融知识和能力。这些举措集中展示了招商证券对于持续实现服务价值的不懈追求和承诺。

2.1 金融科技创新赋能

招商证券着力构建招证特色1633“十四五”数字化战略布局，围绕“以客户为中心的智慧投资银行”的发展目标，服务企业、机构、零售三类客户，打造“一流客户体验、六大业务领域、三大能力中台及三大基础保障”的数字化能力矩阵，实现赋能业务价值，夯实金融科技底座。2023年，招商证券积极推进“十四五”数字化战略规划，聚焦大财富、大机构、大投行等关键业务领域，致力于通过数字化促进业务增长和运营效率提升。公司信息技术投入（母公司）全年共计15.54亿元。

1 一流客户体验



6 六大业务领域

3 三大能力中台

3 三大基础保障



金融科技创新与数字化转型战略框架

战略要素	具体内容
 <p>目标</p>	以全面建设“数字化招商证券”为长期发展方向，以“一个客户 ID、一站式服务”为目标，保持战略定力，久久为功，完成向“数字化平台支撑的敏捷组织”转型。
 <p>架构</p>	设立公司数字化转型委员会，该机构作为公司数字化转型、流程变革、数据治理、创新管理和信息技术管理等数字化领域工作的统一决策机构，并下设信息技术治理委员会、金融科技创新基金委员会、金融标准化委员会和数字化转型工作小组，统一管理各业务数字化委员会及相关工作小组。

2023年，招商证券在金融科技创新方面获得多方认可



《沪深股票期权FPGA做市交易系统》荣获中国人民银行于2024年颁发的
2022年金融科技发展奖二等奖

《基于云原生的全栈信创分布数据库在证券核心交易系统应用试点》及
 《基于云原生技术的全品种场外衍生品交易平台》荣获中国人民银行于2023年颁发的
2021年度金融科技发展奖三等奖

《大规模复杂文档知识获取与认知智能关键技术及应用》荣获广东省人民政府于2023年颁发的
2022年度广东省科技进步奖二等奖

2.1.1 优化服务场景

大财富业务

通过服务终端的迭代,形成更高效、全面的服务体系。

终端功能升级

招商证券 APP 9.0 的全新发布带来了 11 项创新交易功能,显著提高了客户交易体验和效率,四季度理财服务人均访问时长环比提升近 30%。招证国际 APP3.0 和 PC 2.0 的新版本发布,成功替代了传统服务渠道,并实现了用户活跃度和交易量的大幅增长。此外,海外基金中台的上线有效地促进了线上交易,其中基金线上交易额占比高达 94%。

服务范围扩展

招商证券扩大了其服务终端的覆盖范围,支持包括苹果、安卓、鸿蒙、微软等多个操作系统平台,涵盖 A 股、港股、美股等多个市场,提供股票、债券、基金、期货等多种产品类型,形成了一个跨平台、跨市场、全品种、全场景、全形态的综合产品服务体系。

大机构业务

通过交易平台的创新,实现更多元、灵活的交易服务。

多元的交易场景

平台已上线支持了数十个交易场景,涵盖了创新业务和市场主流交易业务,已对接的创新业务包括 E 招融、DMA、机构财富通、财富管理特委交易、T0 策略中台、算法总线等。

灵活的交易方式

平台提供了篮子、算法、指令、预埋单、条件单等一系列不同形式的交易功能;对于交易中的资产风险管理,设计了统一的风控和完备的资券处理等逻辑;对于巨量交易场景,采用直通柜台报单模式,大大提高了报单效率和吞吐量。

切实的客需响应

公司以“支持衍生品业务”为起点,衍化升级为“支持自营、做市、客需业务平台能力”为方向,打造场外衍生品平台,建设大规模中性量化和客需驱动投资策略。通过打造全链路时延优化、集成智能对冲模块、业务品种扩展和系统水平扩容,逐步实现投资业务“大而稳”的目标。

通过研究服务智能化,打造更领先、精准的研究体系。

智能研究产品

公司加快沉淀研究能力,创新研究服务产品化输出新模式,以服务流程标准化、过程管理精细化、核心能力平台化、质控合规智能化、场景服务个性化为导向,落地研究数智化系列产品,完成了 7 项传统研究服务的数字化升级和 6 项智能研究产品的创设,并面向多家外部机构客户进行试点输出,通过持续收集试点客户反馈打磨产品能力。

高速分析性能

依托招商证券天研平台,成功构建了全面的“宏-中-微”公司级研究体系。天研固收量化研究平台实现了从投资前期到后期的全过程量化研究,能够处理和分析多样化的数据曲线和众多指标,又有灵活而高效的交互能力,能快速响应多变的市场需求,支持毫秒级延迟的实时定价和分钟级的全量盘中实时风险测算能力,提升大规模中性策略分析效率。



2.1.2 提升运营效率

业务层面

财富管理

探索一体化、数智化经营模式，提高营销效能。

营销场景数智化。招财号内容平台、智慧营销平台已将常用的营销工具、服务功能逐步平台化；ETF专区、开户等功能模块已实现积木化，可以快速配置、组装到各类营销、服务场景。《智慧营销平台建设项目》荣获亚洲银行家“中国最佳大数据项目（资管类）”及中国信息通信研究院“企业数字营销能力成熟度”评估最高级三级（优秀级）认证。

机构业务

建设全生命周期数字化服务平台，提升展业效率。

信息管理全面化。打通专业交易业务相关的资产管理系统、量化交易系统、柜台交易系统及行情管理等系统，对79套专业交易系统全部统计造册并实现动态管理，整合多维度、多层级的信息及业务运营管理数据，提高机构交易的全链路信息化能力，助力机构客户经理高效开展业务。

投行业务

打造智能化业务管理平台，助力业务协同。

业务管理平台化。通过打造智能业务管理平台，实现承做标准化、打造产业链图谱，实现承揽智慧化，并推动全过程管理实现质量控制和绩效评价的精细化管理，有力支持客户经理的高效展业。其中，产业链图谱、商机挖掘功能、需求广场、企业CRM早报等多项创新功能，持续加强“三投联动”。承做支持平台支持关联方核查、资金流水等关键核查场景的标准化作业，对关键、通用环节进行过程标准化和尽调数据结构化，将知识进行步骤化集成，支持团队进行在线任务协同，提升项目质效。

托管业务

升级服务模式，解决业务难题。

数字化和技术革新。启动托管业务系统数字化变革，采用全新的应用微服务架构、数据库分库分表、消息流量控制和智能分发等技术，全面提升数字化服务能力，2023年上线的新一代托管投资监督系统和新一代托管清算系统均实现系统关键业务的服务效率大幅度增长。应用OCR、NLP、RPA、网络数据采集等技术手段，2023年完成补充协议自动生成、企业微信群信息调度发送等52个场景的上线及完善，极大地提升了客户服务体验，提高了工作效率。

平台开发和服务创新。行业独创“渠道+”平台，解决渠道和资金方难以“找、选、配、调、控”私募等5大难题，实现行业动态、私募评价、智能授权、数据归集、尽调投决、舆情预警、定制风控报表、绩效穿透分析等功能。首创大模型和数字人助理应用场景，帮助客户高效便捷地完成基金运营工作，打造极致客户服务新模式。

环保和可持续发展。推出电子合同系统，引导近6万投资人通过该平台进行签约。在2023年，约73%的新发产品采用了电子签约方式，实现了6万份基金合同和1万份补充协议的在线签署，预计节约600万份纸张。此外，公司首创的电子询证平台使会计师事务所能够通过电子方式发出并在线上回复函证，有效提升了函证效率，并促进了绿色低碳的实践。

管理层面

经营管理数字化，提升决策精准度。

在经营分析方面，构建招证北斗经营管理数字化驾驶舱，服务于公司高层、中层领导及一线员工。该驾驶舱包含超过20个数据管理看板；加速数据分析师团队的培养，增强了看板的内容深度和数据挖掘能力，持续提升用户体验。

中后台管理作业流程数字化，提升作业效率。

2023年，公司特别支持财务和办公等职能部门的数字化平台建设。

在运营管理方面,建立了统一的运营管理体系,满足跨业务和角色的运营协作需求,同时集成了正向运营统计和负向预警监控指标,实现了指标的全生命周期管理。

在财务管理方面,推出了新一代费用报销管理平台,实现了场景化报销,显著提升了报销的体验和效率。

在办公管理方面,优化了办公应用能力的架构体系,实现了财务、人力管理、流程管理等业务组件的可复用性。招证聚力平台在年内创下了日活跃用户新高,活跃群组数逾 3.09 万个,发送工作群聊消息 467 万条以上,线上会议及语音通话达到 13.42 万次,有效提升了公司内部的沟通和协作效率。

2.1.3 提升科技能力

技术创新突破, 打造云原生数字基建底座

以“以拥抱云原生, 攻坚数字化”为抓手, 公司打造了全面云原生的多云平台, 包括云原生IaaS、PaaS和数据中台。基于云原生架构的新一代核心交易系统建设三期项目完成了技术上线, 取得了里程碑式的阶段性成果。

数智化转型, 大模型应用场景探索

招商证券实时跟进生成式AI技术发展动态, 初步完成大模型技术的阶段性攻坚, 并实现自主设计和建设大模型应用框架; 同时, 公司积极探索基于证券核心业务的创新应用落地场景, 如建设以AI研究所为核心的一站式分析师工作平台等。



2.2 数据与隐私保护

招商证券高度重视信息安全, 致力于构建更为坚固和高效的信息保护系统。2023年, 公司聚焦于数据安全和系统安全, 为客户和业务运营提供一个更加安全和可靠的信息环境。

2.2.1 维护信息安全

政策及管理

持续更新规范。公司根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国个人信息保护法》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《个人金融信息保护技术规范》等法律法规, 制定并持续更新信息与数据安全类管理规范, 包括《招商证券股份有限公司数据安全分类分级管理办法》《招商证券股份有限公司数据安全管理办法》《招商证券股份有限公司网络安全管理办法》《招商证券股份有限公司信息系统账号和口令管理办法》等, 制定并持续更新隐私保护类管理规范, 包括《招商证券股份有限公司投资者个人信息保护管理办法》《招商证券股份有限公司投资者个人信息保护专项工作领导小组议事规则》。政策适用于公司所有业务部门、分支机构及子公司, 分支机构和子公司同时遵照所在地法律法规及相关规定执行。

组建管治架构。为了更好地落实以上相关政策, 公司健全相关的工作架构和职责分配机制, 建立自上而下、权责明确的信息安全及隐私保护管理架构。信息安全和隐私保护管理架构由决策层、管理层、执行层和监督层组成: 决策层由公司信息技术治理委员会构成, 信息技术治理委员会主任委员由公司董事长担任, 副主任委员由公司总裁担任; 管理层由公司投资者个人信息保护专项工作领导小组构成, 下设投资者个人信息保护专项工作小组, 秘书处作为日常工作机构设在公司财富管理及机构业务总部财富管理部; 执行层由投资者个人信息保护专项工作小组、金融科技中心、公司各部门及各全资子公司构成, 保障个人信息保护工作有效开展; 监督层由公司稽核部、法律合规部、风险管理部构成, 履行信息安全和隐私保护的监督职能。

技术防护与操作管理

在系统安全方面, 招商证券通过建立边界安全、应用安全和主机安全的三重防线, 以主机加固为核心, 安全基础设施及日志平台为全局防护与监测能力支撑, 有效性验证平台为驱动, 加上全时全域流量采集分析技术, 构建了完备的信息安全防护体系。这一体系能有效预防系统破坏及信息盗窃等恶意攻击。

在数据安全方面，招商证券基于数据全生命周期的安全管控，主要分为开发、采集、加工、传输、使用、存储和销毁七个阶段，各环节均设有严格的治理机制。

在数据访问方面，公司建立了账号访问权限申请授权机制和审批流程，严格限制系统关键功能和超级账号的授权，实行“权限最小化”原则，并在授权批准后才允许查看授权范围内的数据。公司还定期审查重要业务系统的用户权限，以及批量数据查询下载的用户权限，以确保账号和权限的有效性、合理性，并进行及时调整。

在数据保护方面，公司一方面通过实施最小权限原则，减少数据泄露和滥用风险，定义开发业务需求的人数场关系、规范数据采集流程和方式、开发测试数据脱敏、大数据平台权限管控等；另一方面强化数据保护措施，包括数据加密传输、脱敏展示及访问权限控制、分级及加密存储、可靠的数据销毁手段等。

员工意识提升

在信息安全保护培训方面，招商证券根据《招商证券股份有限公司信息技术应急预案与应急演练管理办法》的指导，每年为全体员工开展包括网络安全、数据安全在内的全员安全意识培训和考试，以提升员工在信息安全方面的意识和能力。

供应商管理

在供应商管理方面，招商证券根据《招商局集团采购和合作伙伴合规管理办法》和《招商证券股份有限公司供应商管理细则》，要求与所有信息技术供应商签署保密协议，并要求驻场外包人员签署保密承诺书，以确保严格遵守保密协议中的数据保密要求，并承诺不向第三方泄露个人数据。

定期评估与审查。公司信息合规风险管理相关部门定期对信息技术服务机构进行必要的审查和评估。通过合同协议审核、履约验收跟踪等方式，对服务机构和服务人员的访问权限、数据使用、保密义务与责任进行约束。

严格管控措施。若发现信息技术服务机构等相关方违规存储或使用公司经营数据和客户信息，公司将责令其立即改正并销毁已获取的经营数据和客户信息，并将其纳入不良行为清单。若供应商拒绝配合整改，公司将立即停止与其合作，将其纳入诚信黑名单，并根据合同条款采取措施维护自身及客户的合法权益。公司还要求信息技术服务机构健全内部质量控制机制，并定期监测产品或服务。如信息技术服务机构出现异常情形，公司将根据法律法规、监管规定、内部制度和管理需要，按照应急预案开展内部评估与审查、处置工作。

应急事件管理

建立应急机制。为加强信息安全事件应急处理能力，招商证券设立了信息技术应急管理领导小组，负责落实公司信息安全应急管理工作。公司制定了《招商证券股份有限公司网络安全事件应急管理办法》《招商证券股份有限公司信息技术应急预案与应急演练管理办法》等相关政策，针对事件影响范围、受影响客户数量、经济损失等维度进行安全事件等级划分，并明确了各等级安全事件的处理时限要求和事件升级机制，形成了从信息安全预防预警到应急响应的闭环处理模式。

持续做好事前预防与演练。公司已制定全面的信息技术应急预案，规范应急处置各环节相关报告与处置流程。公司定期开展信息技术应急演练，重视网络安全实战攻防演练，公司基于一体化安全运营体系打造安全防线，推动智能化安全运维实践，落地了流量全息图、钓鱼防护、有效性验证等新技术。2023年，公司顺利完成了两会、杭州亚运会等重点保护工作，保障重保期间公司网络安全。

合规性保障

在外部审查方面，公司基于公司内控自评价、网络安全等级保护与ISO20000认证需要，组织外部机构开展外部审计，落实信息安全审计管理要求。在信息安全等级保护工作方面，公司按年度开展网络安全等级保护测评工作，做到定期测评、定期发现、定期整改。同时，公司依照监管要求，每三年聘请专业第三方机构实施信息技术管理工作专项审计，覆盖信息技术治理、合规风险管理、安全管理等方面。

在内部审查方面，公司依据中国证监会及其他相关法律法规，每年进行多种形式的内部审查以监督内部信息技术管理工作，包括专项审计、评估和调查等。内部审查旨在评价信息技术内部控制的有效性，并纳入年度内控评估，以督促内部进一步强化信息科技内控水平。近三年内部审计内容已涵盖信息技术治理、合规风险管理、安全管理、重要系统开发测试和应急管理等方面。2023年，公司开展了信息安全管理专项审计，基于《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》等法律，全面评估公司信息安全管理的规范性和有效性，涉及网络安全、数据安全、个人信息保护等多个领域。

知识产权保护

招商证券深知知识产权在信息安全和数据保护中的重要性，特别关注著作权和商标这两大类知识产权，涉及计算机软件以及公司名称和相关产品的商标。公司已制定《招商证券股份有限公司知识产权管理办法》和《招商证券股份有限公司信息技术资产管理办法》，以确保知识产权的规范化、科学化管理。这些措施不仅涉及商标注册和自主开发软件的版权登记，还包括对侵权行为的及时应对，必要时采取诉讼手段保护公司权益。具体措施包括以下内容：

自主开发 IT 系统的知识产权保护。对公司自主开发的软件系统(如 APP)进行著作权登记,并进行持续的著作权管理。

外部购买系统的知识产权审查。公司在外购系统采购时,特别注意知识产权要求,并确保合同中包含相关条款,由法律合规部进行审核。

2.2.2 保护客户隐私



用户信息收集

招商证券仅在必要时,根据法律法规要求和业务需求收集和留存最少量个人信息,并承诺不从第三方收集个人数据(法律要求除外)。此外,公司遵循《招商证券 APP 隐私协议》,并在协议中清晰告知用户数据收集的范围、目的和用户权利。详细内容请参考《招商证券信息安全及客户隐私保护管理声明》。



用户信息存储

招商证券严格按照《招商证券 APP 隐私协议》、相关法律法规和监管指引,只在必要期间内保留用户个人信息。招商证券在数据存储方面采取了后台数据与历史库分离的策略,对开户客户,遵循《证券法》,保存客户信息至少 20 年;对于非交易用户,客户若注销 APP 账号,公司承诺在 15 天内删除与客户相关的数据,除非特殊法律规定另有要求。



用户数据访问与使用

招商证券及其子公司严格遵守《投资者个人信息保护管理办法》,确保个人信息安全。公司建立严格的数据访问权限申请和审批流程,严格限制系统账号授权,并定期审查重要业务系统的用户权限,确认账号、权限的有效性、合理性;对信息开展分类分级管理,加强对个人信息敏感程度的识别,对不同类别、级别的个人信息,实施相应的安全策略和保障措施;在采用第三方机构服务时,将投资者个人信息保护能力作为重要评估指标。



用户权利保障

招商证券 APP 赋予用户对其个人信息的完全控制权,包括访问、更正、删除以及管理信息使用权限。用户可自行调整个人信息使用权限,包括查看、撤回授权和注销账户。一旦用户请求删除其信息或注销账户,招商证券将遵循法律规定,停止使用和共享该用户的相关信息,并在法定期限内执行用户的删除请求。

2.3 保障客户权益

为确保客户对招商证券服务的信赖和满意度,公司致力于在服务的每一个环节——包括服务前、服务进行时以及服务后——全面维护和保障客户权益。

2.3.1 规范营销行为

公司严格按照《证券公司代销金融产品管理规定》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及配套规则等政策法规要求,制定了《招商证券股份有限公司代销金融产品销售业务管理办法》,并在日常工作中严格执行,规范公司金融产品销售业务,确保客户了解真实、完整的产品信息,切实维护投资者合法权益。

公司规定,在开展金融产品宣传推介活动时,应当向客户披露委托人提供的金融产品合同当事人情况介绍、金融产品说明书等信息披露文件,全面、公正、准确地介绍金融产品有关信息,充分说明金融产品的信用风险、市场风险、流动性风险等主要风险特征。分支机构销售人员进行线下宣传推广应参照上述要求进行说明。

为增强营销人员责任合规意识,公司在每月的财富管理中心月度例会中,针对全体财富顾问及服务人员进行合规营销培训,培训包括重点合规宣导、反洗钱培训、产品销售合规事项培训、客户服务质量投诉相关案例警示教育、投资者适当性管理细则培训、投资者个人信息保护管理办法培训、加强产品销售行为合规管控培训等;除此之外,公司还举办了强化文化品牌建设提升客户服务质量专项培训、财富管理中心负责人合规展业重点事项培训、新入职财富顾问合规展业培训、投资者个人信息保护专项培训等定向培训。培训频率大约为一月一次,全体财富顾问均需参与,本年度参与人次超过 10000 人次。

2.3.2 建设服务团队

公司重点打造以客户为中心的财富管理团队,强调“触达客户能力”“顾问与陪伴能力”以及“产品与配置能力”。目前,该团队由超过 1400 名高学历、高素质的财富顾问组成。

在团队选拔方面,招商证券采用校园招聘、社会招聘和内部培养等多元化方法。同时,通过严格的选拔标准、分级赋能策略和优化的考核体系,持续培养专业财富顾问人才。在培训和赋能方面,公司建立了“新兵—骨干—精英—领航”的分级培训体系,旨在支持财富顾问的职业发展。培训内容重点包括客户需求理解、资产配置诊断和投后管理等,确保财富顾问从客户视角出发,提供优质服务。在服务模式方面,公司专注于总结和传承优秀服务经验,形成具有公司特色的服务模式,全面提高团队整体服务水平。

2023年，公司共开展了37场线上线下培训，覆盖超过11,553人次。财富管理团队亦获得多方认可，荣获以下奖项：

- 2023年证券公司金牛奖 —— 金牛财富管理团队 《中国证券报》
- 2023年证券公司金牛奖 —— 金牛证券公司 《中国证券报》
- 2023中国证券业全能财富经纪商君鼎奖 《证券时报》
- 2023中国证券业财富服务品牌君鼎奖 《证券时报》
- 2023中国券商英华奖 —— 优秀财富管理券商示范机构 《中国基金报》
- 2023中国证券行业金鼎奖 —— 最佳财富管理综合实力券商 《每日经济新闻》

2.3.3 升级交互系统



掌上平台体验升级



综合财富管理平台建设




推动理性投资文化

公司通过在其APP中新增交易功能和改进UI设计，显著提升了交易和理财体验，包括更直观的界面和更高效的操作，进一步提高了用户满意度。

招商证券APP围绕“股市有招”“理财有招”和“招财有道”三个主要方向，构建了一个全面的财富管理平台。这个平台不仅提供了丰富的股市策略和工具，优化了炒股体验，还通过细化理财服务场景和引导投资理念，提升了整体的理财服务体验。

在“招财有道”方面，招商证券通过内容宣导和功能引导，倡导用户进行理性投资。这种方法通过教育和信息提供，帮助投资者做出更明智的投资决策。



内容生产和传播

为了进一步提升客户体验，招商证券还重视内容的生产和传播。公司建立了公司级的内容中台和社区功能，以及研究中台服务的协同，旨在为客户提供更丰富、更个性化的信息和服务。

2023年招商证券的客服电话满意度达到**99.51%**。根据易观千帆统计，招商证券APP的月均活跃用户数在十大券商中排名**第五**，日均使用时长位居**第一**。

2.3.4 强化反馈机制

公司始终秉持“客户为中心”的理念，致力于提供卓越的客户体验，以客户满意度为重心。公司严肃对待客户反馈，持续强化客户服务能力，实施有效的问题追踪和需求反馈机制。为了提高投诉处理效率和协同性，公司建立了长效的投诉处理机制，不断监督和跟进投诉解决进度，并定期进行总结与回溯检查，深入分析源头问题，有效减少投诉事项，避免高发投诉情况。

公司网络运营服务中心密切关注客户反馈，确保投诉渠道的畅通无阻。公司在官网、官方微信、交易系统、营业部等多个渠道显著位置设置了投诉受理途径，如电话、邮箱、现场服务等，并通过招商证券APP的“在线客服”和“意见反馈”功能，便利客户进行咨询和反馈。全国统一客服热线95665通过电话和在线文本服务为客户提供全方位支持。

公司的投诉处理流程包括全渠道投诉接收、核实处理、反馈、回访、整改问责、汇总归档等环节，形成了明确分工、环环相扣的客户投诉处理闭环系统。对客户评价和建议，公司通过内部反馈、培训强化和服务系统优化等多种措施，不断提升服务质量。这些措施显著缩短了客户投诉解决周期，并提升了客户满意度。

公司承诺在接收投诉后的3个交易日内进行受理，并在10个交易日内做出处理决定。2023年，公司经纪业务收到的投诉总数为1029次，投诉处理响应率为100%。

公司经纪业务收到的投诉总数为

1,029 次

投诉处理响应率为

100%

2.4 助力国民投教

2023年，招商证券严格执行投资者教育的相关制度要求，修订了《招商证券股份有限公司投资者教育工作管理办法》和《招商证券股份有限公司投资者教育基地管理办法》，以进一步规范化公司的投资者教育管理。作为投资者权益保护和教育的坚定倡导者，招商证券秉持“以投资者需求为中心”的服务理念，为不同阶段的投资者提供定制化的教育服务。这包括向投资者普及证券知识、法规宣传以及投资风险的揭示，培养价值投资理念。



针对中小學生

- 招商证券推出了“财富航海家”系列财商课程，与深圳高级中学、圆岭实验学校、学府小学、北师大附小等多所中小学合作，举办相关活动，旨在培养学生的财商思维。
- 招商证券西安部投教基地与西安市曲江第十二小学、崔瑞雪名师工作室联手打造青少年财商素养教育基地，并将财商教育辐射至周边学校，目前已有曲江南湖小学，曲江第十小学、曲江第五小学合作开展财商讲座。



针对大学生群体

- 与暨南大学、深圳证监局、深交所共建“一会、一局、一司、一校”投资者教育合作机制。通过课程共建、课题研究等方式，实现“产学研”一体化深度融合，与学校共同构建金融知识普及机制，协同育人的目标，为暨南大学金融科技系研一110名学子带来《资本市场实践》系列课程讲座。
- 与上海交通大学合作，为南方科技大学开展《量化策略解析》等选修课。
- 与哈尔滨工业大学（深圳）、深圳职业技术大学等学校共同开展“招商期货杯”期货训练营，帮助学生夯实金融基础，推动投教融入国民教育。



针对入市投资者

- 组织走进上市公司等活动。**公司充分发挥连接资本市场与实体经济的纽带作用，积极组织投资者走进菲菱科思、中集集团、深高速、华盛锂电、新产业等上市公司，让投资者近距离了解上市公司的经营概况、产业布局、未来成长以及战略规划等情况，从而帮助投资者树立理性投资、价值投资的理念。
- 输出专业投教知识。**整合公司内外部专家资源，为投资者开展“全面注册制 改革向未来”“读懂上市公司财报 巧识财务风险”“守护‘她’需求 科学规划养老投资”“首席带您看两会”“期权学堂”“ETF 大讲堂”等主题投教活动。推出具备专业化、特色化的原创投教产品，为投资者打造“投资者入市小课堂(注册制篇)”“投资星学院”等差异化、进阶式投教课程系列，更好地帮助投资者吸收证券投资知识，强化金融风险防范意识。



针对普通居民和
中老年群体

- 在“3.15 投资者权益日”“5.15 全国投资者保护宣传日”“投资理财不受骗 查清资质是关键”等主题活动期间，招商证券投教团队将《基金骗局》《老有所“痒”》等特色投教情景剧带进金博会、书城、养老院、社区等公众场所，帮助居民与中老年群体加强对金融投资的认识，提升风险防范意识，学会依法维护自身权益。



2023年，招商证券的投资者教育成果显著。

在教学成果方面，公司成功编纂了**4**套专业教材，并与**80**所学校合作
共开设了**14**门投资相关的选修课程，惠及了**1,342**名学生

在宣教活动方面，公司举办了**566**场线上投资教育活动
吸引了近**52**万参与者、组织了**1,193**场线下活动，参与人数超过**24**万

此外，针对学生群体，公司特别开展了包括讲座、知识竞赛和社会实践在内的**249**场活动
直接影响了近**14,000**名学生

公司的努力和成果获得了广泛认可，并荣获以下奖项



评价内容/荣誉全称

评价方/颁奖机构全称

《股东来了》（2023）投资者知识
竞赛浙江片区深圳赛区“优秀组织奖”

深证投资者服务中心



评价内容/荣誉全称

评价方/颁奖机构全称

《股东来了&守护投资者》优秀投保
案例征集活动（2023）优秀投保案
例“文字案例奖”“视频案例奖”

中证中小投资者服务中心
腾讯金融消费者权益保护部

2023秒懂金融年度投教作品展播评
选“最佳创意奖”“优胜奖”

第一财经

中国基金报投教联盟合作伙伴招商证
券投教基地

中国基金报投资者基地

深圳辖区“学习传统文化，提升投资
素养”投资者教育产品评选
“优秀制作奖”“最佳作品奖”

深证投资者服务中心

《小小理财师》投教产品优秀奖

深证投资者服务中心

《“证券市场实务”系列课程》
投教产品金奖

深证投资者服务中心

2023年度投资者教育工作优秀组织奖

深证投资者服务中心

2023年度深圳辖区最佳投资者教育基地

深证投资者服务中心

CHINA MERCHANTS SECURITIES

创造资本影响



强化ESG风险管理
践行负责任投资
创造可持续价值

—

03 创造资本影响

3.1 强化ESG风险管理

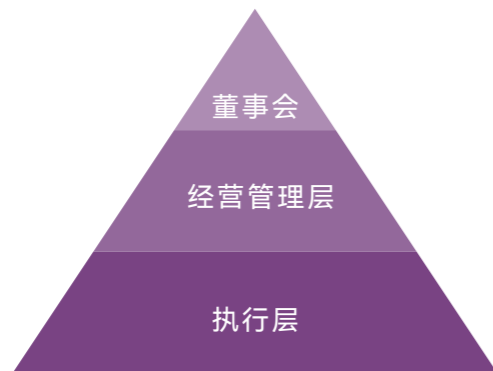
随着全球对气候变化和可持续发展的日益重视，企业在适应这一趋势的过程中，强化ESG（环境、社会、治理）风险管理已成为一种重要且必要的战略选择。对于招商证券而言，这不仅是一个全球性的责任，也是确保企业长期成功和稳定的关键。通过有效的ESG风险管理，招商证券能够识别和规避与环境保护、社会责任和企业治理相关的潜在法律、运营、信用和声誉风险，在多个层面上实现可持续发展。

3.1.1 建立ESG风险管治体系

招商证券建立了一套全面的ESG风险管理体系，涵盖董事会、经营管理层到执行层的多层次架构及管理措施，有效地将ESG风险考量融入到其业务决策和风险管理过程中。

ESG风险管理架构

招商证券形成了董事会层、经营管理层、执行层（由风险管理部和投资银行委员会等各业务部门及子公司组成）自上而下、各负其责的多层次的ESG管理体系。



在董事会层面下设战略与可持续发展委员会，负责对公司ESG风险管理等重大事项进行研究、决策、监督实施进展；在经营管理层下设可持续发展领导小组，由公司董事长任组长，负责针对董事会ESG重大决策作出具体部署、提出具体要求，包括指导建立ESG风险管理体系和流程，评估公司重大ESG风险，对各业务的ESG风险管理情况进行监督、检查；在执行层设立可持续发展工作小组，成员包括风险管理部、法律合规部、稽核部等总部内控部门，以及投资银行委员会、财富管理及机构业务总部

证券金融部、金融市场投资总部、招商致远资本、招证投资、招商期货、招商资管、招证国际等业务部门或全资子公司等。在涉及融资信用类业务风险管理方面，风险管理部负责公司全面风险管理，在评估客户信用风险时充分考虑ESG相关风险；投行业务、融资融券及股票质押式回购业务等融资业务部门负责落实公司ESG风险管理政策和制度，根据业务需要建立健全本部门的ESG风险管理制度和流程，并根据内部实际需要定期上报ESG风险管理及落实情况。

ESG风险管理措施

制定ESG高风险行业限制性政策

公司对投行及其他信用类业务中存在的 ESG 高风险行业进行了识别，对包括农业、火电、石化、化工、钢铁、建材、采矿、有色金属等对生物多样性存在较大影响的高污染高排放行业予以特殊关注，并设定了相应的业务限制性政策。

投行业务

公司投行业务在项目立项、尽职调查、项目审核等方面对农业、火电、石化、化工、钢铁、建材、有色金属等环境敏感型及高污染高排放行业予以特殊关注，规避对环境潜在较大负面影响的项目，控制高风险行业集中度，规范相关项目的尽调要求，并在项目审核过程中对环保相关问题予以特别关注。

其他信用类业务

公司股票质押业务在尽职调查、审核流程等方面对农业、能源、采矿、石油与天然气等环境敏感型行业予以特殊关注，规避可能对环境产生较大潜在负面影响的项目，并在尽职调查制度中明确规定了股票质押资金“不得投资于被列入国家相关部委发布的淘汰类产业目录，或者违反国家宏观调控政策、环境保护政策的项目”。

建立ESG风险识别及管理机制

公司要求投行及其他信用类业务部门开展ESG风险识别工作，并将ESG风险管理全面纳入业务风控流程机制，在不同流程环节设置相应的ESG风险管理工作要求。

投行业务

在项目立项阶段，通过股权业务立项制度将高污染行业列为IPO、并购重组业务的审慎类项目，通过线下立项审议和集体决策审慎推进项目，引导业务部门在前端审慎承揽高污染行业项目。固收业务主要对高污染高排放行业中属于过剩产能行业（如煤炭、钢铁、水泥、电解铝等）提高立项准入门槛。

在项目尽职调查阶段，通过制定高耗能、高排放行业项目（以下简称两高项目）保荐业务尽职调查指引，指引项目组充分认识两高项目的监管政策和尽调要求，提高对“高环境风险”的产品和生产环节的核查敏感性。公司债和企业资产证券化业务在尽职调查环节对于过剩产能行业要求进行进一步补充尽调，核查过剩产能化解退出的相关政策及措施等。

在项目审核过程中，重点审核涉及保荐项目的生产经营是否符合国家产业政策，发行人已建项目和已经开工的在建项目是否履行环评手续；特别关注发行人最近36个月是否存在受到环保领域行政处罚的情况，是否构成重大违法行为，如所涉项目存在负面情况，公司将会综合评估后再集体决策是否继续推进项目。对于公司债和企业资产证券化业务，重点审核过剩产能化解情况等。

其他信用类业务

在尽职调查环节，了解项目资金用途投向，是否涉及限制性、禁止性行业；了解上市公司涉及环评、政府监管和处罚等方面影响项目准入的重大舆情和公告信息。

在业务审核环节，根据国务院《产业结构调整指导目录（2019年版本）》，对涉及淘汰类的行业不予通过；将上市公司环评方面的负面信息作为重点关注信息。

在贷后跟踪环节，定期跟踪质押标的上市公司发布社会责任等方面的公告信息或相关负面舆情，若存在相关重大负面事件，及时报告并评估相关风险。

开展业务ESG尽职调查

公司将ESG风险纳入到公司信用风险评估体系中，防范客户ESG风险转化为信用风险。

投行业务

投行IPO业务已针对发行人或项目ESG相关情况开展专项尽职调查，包括了环保政策及资质、生产及内控情况、产品质量、劳动关系等方面，并持续监控发行人涉及环境、社会负面舆情及处罚的情况，并在必要时采取事件升级处理机制。以上事项尽职调查的开展形式如下：

 <p>环保政策及资质</p>	<p>调查发行人适用的环保法律法规和地方规章，具体须执行的环保标准；核查发行人关于生产工艺是否符合环境保护相关法规等。</p>
 <p>生产及内控情况</p>	<p>存在重污染行业的，取得发行人生产经营中涉及环境污染处理等相关资料；核查报告期内环保投资和相关费用的成本支出情况等。</p>
 <p>环保负面舆情及处罚</p>	<p>核查发行人及其子公司报告期内发生过环保事故或受到行政处罚的相关情况，判断是否构成重大违法行为。</p> <p>通过尽职调查如发现发行人存在不符合国家和地方环保法规和要求，以及曾发生环保事故或因环保问题受到处罚且构成重大违法行为的情形，公司将综合评估后集体决策是否终止项目推进。</p>
 <p>产品质量</p>	<p>查阅发行人质量控制制度及标准、质量控制措施、质量认证情况，了解出现质量纠纷的解决措施。</p> <p>取得发行人是否发生过因质量引起的纠纷或处罚的说明以及相关资料，核查发行人在产品质量方面是否存在重大诉讼或重大行政处罚。</p>
 <p>劳动关系</p>	<p>取得员工名册、劳务合同、工资表和社保费用明细表等资料，了解员工构成情况、发行人社保制度的执行情况。</p> <p>获取发行人是否发生过因违反员工劳动保障相关规定引起的纠纷或处罚的说明以及相关资料，核查发行人在劳动用工方面是否存在重大诉讼或重大行政处罚事项。</p>

其他信用类业务

信用类业务实践中，公司已将 ESG 因素纳入股票质押相关项目的尽职调查、决策审批、后续管理等环节进行管控。尽职调查报告、合规初审清单等尽调附件中包含了相关指标要求，对于发生环保违规、涉及重大环保诉讼等情况的公司项目予以重点关注。

在股票质押待购回期间，对于标的证券发生的不同等级的ESG风险事件，公司根据事件严重程度对ESG风险进行评估分析，经评估存在重大业务风险的，可采取要求客户整改，或与客户协商存量业务提前购回，或否决相关标的的新增业务等措施。

后续公司将进一步细化股票质押尽职调查ESG要求，重点关注ESG因素对标的证券未来竞争力、企业估值等方面的影响。

3.1.2 探索风险下的新机遇

在气候变化和“碳达峰、碳中和”背景下绿色产业将迎来快速扩容，带来巨大投融资需求，将为投行业务带来更多机遇，也为金融产品创新提供了更多机遇。在中央金融工作会议后，招商证券第一时间制定了《招商证券落实中央金融工作会议精神专项工作方案》，扎实推动各项任务落地见效，着力做好绿色金融等五篇大文章，不仅制定了低碳专项战略规划，将“双碳”作为业务发展的重点方向，并在多个部门成立专业团队，为绿色低碳项目提供优质金融服务。

公司将“双碳”作为投行业务发展的重点方向，列入投行业务“十四五”子规划，前瞻性布局新能源等重要技术赛道。

通过开展境内外股权融资、债券融资、并购重组等投行业务，助力绿色企业优化战略布局、创新业务发展、推动产业升级，同时为面临绿色转型难题的传统企业，提供一揽子的综合金融解决方案；通过推动“羚跃计划”孵化行业内优质未上市公司，积极开拓境内外绿色企业上市融资和再融资业务，提前在重点行业赛道布局；依托行业专业化团队、“双碳”行业组机制聚焦绿色投行业务拓展、渠道铺设和专业能力建设，提升“双碳”行业客户服务能力；加强“三投”联动，围绕“双碳”行业相关优质标的开展业务协同，为客户提供优质综合金融服务。同时，通过战略引领和绩效考核引导内部拓展绿色金融相关业务，对于“双碳”业务在绩效考核和激励中给予额外投入，充分体现绿色金融导向。



举办招商证券“羚跃计划”系列赋能活动之“科技创新“芯”“碳”索未来”TMT、双碳行业交流会

此外，投资银行委员会严格遵循香港交易所指引GL86-16，确保IPO申请企业从上市前便能遵守交易所关于企业治理、环境、社会责任及管治（ESG）的合规性与管理要求。

在ESG企业管治方面，公司协助企业明确董事会的共同责任，建立ESG相关的管治架构、运营机制和政策，并确保董事们积极参与其中。

在ESG信息披露方面，公司详尽呈现了每个申请企业在ESG方面的合规情况和管理措施。在乐华娱乐的招股书，公司展示了该企业如何通过艺人管理和产品内容的社会责任实践，实现了娱乐产业的可持续发展。在众安智慧生活的招股书中，公司详细阐述了该公司在智慧城市建设中如何运用创新科技，推动环境保护和社会福祉，体现了科技创新与社会责任的结合。在普洱澜沧古茶的招股书，公司着重介绍了该企业如何通过古茶树的可持续种植和保护，促进生态保护，并与当地社区发展相协调，强调了生态与经济双赢的商业模式。

招商期货认真贯彻中央金融工作会议要求，在乡村振兴和绿色低碳发展等领域不断发挥期货市场功能。



开发“农业保险+天气衍生品”项目

“农业保险+天气衍生品”项目是应对极端天气下的金融创新助农项目，作为国内首个寒潮指数衍生品、首个降水指数衍生品，以温度、降水等天气指数为标的，利用期货等衍生品工具，将风险进行转移和对冲，帮助农户对冲不利天气风险。



发布“招商万得ESG可持续发展指数”

联合万得集团研究并发布了招商万得ESG可持续发展系列指数，从商品期货与股票两个资产方向反映可持续发展相关商品和相关ESG领先公司的整体价格表现，为研究和投资于可持续发展相关的大宗商品及企业提供有效工具和业绩基准。



创造行业交流空间

在第十七届深圳国际金博会上成功举办“期货ESG可持续发展论坛”，组织了“双碳战略目标下的企业ESG战略”的主题演讲，并举办了“ESG与乡村振兴经验案例分享交流”“ESG与双碳战略经验案例分享交流”两个圆桌论坛。



📄 聚焦研究与探索

成立了期货ESG可持续发展研究院，聚焦期货服务绿色金融、乡村振兴、实体经济和“一带一路”等主题开展研究和探索。研究院已经发布《招商ESG衍生品月度观察》系列报告，研发了国内首只商品类ESG指数等，未来将持续推出ESG相关研究成果。



3.2 践行负责任投资

负责任投资已成为全球金融市场的重要趋势。通过负责任投资，招商证券可以在实现商业目标的同时，对社会和环境产生积极影响。这种做法符合企业社会责任的理念，亦有助于实现更广泛的社会和环境目标。

3.2.1 建立负责任投资管治体系

招商证券在建立负责任投资管治体系方面采取了全面策略，包括完善ESG治理架构，确保ESG目标和策略的有效实施、建立负责任投资机制、结合中国国情发展ESG投资体系等。

🔗 建立负责任投资管治架构

招商证券不断完善 ESG 治理架构，通过逐步递进的三层管理模式，不断完善将 ESG 因素纳入投资考量的投资决策机制，持续提升包括责任投资在内的 ESG 管理水平。

公司在董事会下设战略与可持续发展委员会，负责对公司环境、社会及治理相关目标、规划、策略、风险等重大事项进行研究、决策与监督；在经营管理层下设可持续发展领导小组，针对董事会ESG重大决策作出具体部署、提出具体要求。该领导小组由公司董事长任组长，总裁任副组长，其他分管各业务线的总裁室分管领导任组员，方便统筹协调公司各部门、各业务线之间的ESG事务；在执行层设立可持续发展工作小组，成员包括办公室、人力资源部、风险管理部、法律合规部等总部各职能部门负责人，以及投资银行委员会、财富管理及机构业务总部、金融市场投资总部、招商致远资本、招证投资、招商期货、招商资管、招证国际等业务部门或全资子公司负责人，为推动ESG因素纳入投资管理、投资银行、资产管理、财富管理等业务搭建良好的管理基础。

在可持续发展工作小组的带领下，各部门均设立ESG相关工作人员负责日常工作的沟通与落地：办公室设有ESG管理团队，负责统筹推动ESG实践和信息披露；公司总部各部室、各全资子公司均设有ESG联络专员，负责协调部门的ESG培训和能力提升、推动部门结合业务发展整合ESG因素等。此外，相关部门及子公司亦设立了研究团队以支持ESG相关业务整合：公司研究发展中心设立相关团队，专门负责ESG应用研究；招商资管成立ESG主题投研小组，负责ESG投资研究；招商期货成立了ESG可持续发展研究院，负责ESG相关业务及服务的研究与开发，如“期货服务一带一路”“期货服务乡村振兴”等；招证投资设有新能源与先进制造团队；招商致远资本设立双碳行业部，围绕双碳等相关领域进行有针对性的行业研究和项目投资。

🔗 建立负责任投资机制

公司深入研究 ESG 投资体系，结合金融服务实体经济、普惠金融、绿色金融等政策，对 ESG 投资予以符合中国国情的改进与创新，在保留 ESG 核心理念“负责任投资”的基础上，融入招商“家国情怀、时代担当、励新图强、敦行致远”的核心价值观，力求投资要结合中国产业政策与发展趋势要求。环境方面，公司投资理念重点关注光伏、新能源、环境治理等与 ESG 理念匹配的产业，同时考察投资标的对碳达峰、碳中和等政策的推动力度；社会责任方面，公司更注重投资标的主营业务对国家社会发展的价值，关注投资标的是否重视社会综合效益、是否符合共同富裕理念等，重点投资基建类、民生保障类企业；公司治理方面，重点关注投资标的对反腐倡廉、反洗钱、反垄断等行动的完成度与相关制度构架。

🔗 招商证券各部门基于资产类别建立了相应的投资机制：

招商资管

资产类别	投资策略
上市公司股权类资产	ESG整合
投资流程	
<p>定期更新及解读行业及标的 ESG 状况、识别重要 ESG 因子、将 ESG 因素和行业基本面观点相结合，进行估值、选股和组合构建，并采用负面因素剔除等投资策略，完善风险管控体系，防范标的 ESG 风险转化为财务风险，具体流程如下：</p> <p>行业筛选阶段：侧重选择与 ESG 理念契合度较高的行业，如新能源、环境治理、新材料等。对于高环境风险领域如农业、生物多样性、能源利用、林业、采矿业、石油和天然气、交通运输、原材料、化工等行业的投资，关注能源消耗、环境污染与安全生产等因素，选择单位能源消耗低、环境影响小、安全生产事故风险小的领域；</p>	

资产类别	投资策略
上市公司股权类资产	ESG整合
投资流程	
<p>标的选择阶段：将重点评估和跟踪投资标的是否符合ESG评价标准。一是参考监管公告及处罚、行业资讯及新闻、公司信息披露、负面舆情等信息进行负面剔除，剔除负面影响较大的标的公司，如出现重大污染、安全生产事故、产品质量问题等负面事件的标的。二是将ESG因素与成熟的信评方法和投资方法相结合，通过定量定性相结合的方式，将ESG因素纳入标的审查与信用分析等环节。ESG相关因素包括但不限于：是否符合国家产业政策导向、是否有重大违法违规行为、是否存在环保违规、不合规用工、安全生产事故、产品质量事故等负面因素；</p> <p>标的上报阶段：基于以上选择综合价值更高的公司形成投资决策或报告，视情况按照公司授权制度上报投资决策委员会；</p> <p>投后管理阶段：持续关注被投公司的ESG表现，将ESG风险评价内容和结果纳入投后管理报告，及时发现、评估和应对。</p>	
资产类别	投资策略
固定收益类资产	ESG整合
投资流程	
<p>将环境保护、社会责任及公司治理等影响因素作为 ESG 重要的评价因子收集起来，将其逐步与信用研究和投资策略相结合，逐步形成具有固收部特色的负责任投资方案，其中主要考虑因素包含以下内容：</p> <p>环境保护方面：重点关注标的企业是否制定了有利于环境的生产策略，及其于可持续生产方式和可再生能源的使用情况，以及企业在碳达峰、碳中和方面的推进程度，针对固定收益业务方面，将重点关注适用于上述标准的债务主体发行的金融产品，以及包括但不限于绿色债券、蓝色债券、碳中和债券等专项债券；</p> <p>社会责任方面：公司将侧重于支持国家治理政策和社会发展需求，积极参与区域精神文明建设、推动共同富裕理念、乡村振兴、公共交通基础设施等方面工作的企业，以及包括但不限于一带一路债券、纾困债、普惠金融债、乡村振兴、绿色公共基础设施等专项债券；</p> <p>公司治理方面：公司将廉政建设、反洗钱治理等信息舆情纳入到固定收益投资体系中，对标的企业进行全方位的准入评估；</p>	

资产类别	投资策略
固定收益类资产	ESG整合
投资流程	
<p>结合上述方面在标的选择阶段，综合考虑企业的经营理念是否有与国家政策导向相悖、公司或高管层面是否有违法违规违纪行为、对于部分行业的单位综合能耗、环境影响程度、重大安全事故、产品质量事故等诸多维度进行负向评价，结合企业的 ESG 评级，逐步建立起与主体和债券相关的信用评级的方法论或者评价模型。</p>	

金融市场投资总部

资产类别	投资策略
固定收益类资产	ESG整合，负面筛选
投资流程	
<p>将环境保护、社会责任及公司治理等影响因素与投资决策机制进行紧密整合，主要考虑因素包含以下内容：</p> <p>环境方面：重点关注标的企业是否制定了有利于环境的生产策略，及其于可持续生产方式和可再生能源的使用情况，以及企业在碳达峰、碳中和方面的推进程度，针对固定收益业务方面，将重点关注适用于上述标准的债务主体发行的金融产品，以及包括但不限于绿色债券、蓝色债券、碳中和债券等专项债券；</p> <p>社会责任方面：公司将侧重于支持国家治理政策和社会发展需求，积极参与区域精神文明建设、推动共同富裕理念、承担抗疫救灾工程等方面工作的企业，以及包括但不限于一带一路债券、纾困债、普惠金融债、疫情防控债等专项债券；</p> <p>公司治理方面：公司将廉政建设、反洗钱治理等信息舆情纳入到固定收益投资体系中，对标的企业进行全方位的准入评估；</p> <p>除此之外，在标的选择阶段，综合考虑企业的经营理念是否有与国家政策导向相悖、公司或高管层面是否有违法违规违纪行为、对于部分行业的单位综合能耗、环境影响程度、重大安全事故、产品质量事故等诸多维度进行负向评价，结合企业的 ESG 评级，对综合评价较低的标的在投资决策过程中进行重点评议。</p>	

资产类别	投资策略
上市公司股权类资产	ESG整合，负面筛选
投资流程	
<p>行业筛选阶段：侧重于选择与ESG理念契合度较高的行业，如新能源汽车、人工智能、光伏风电、生物医药等。对于农业、生物多样性、能源利用、林业、采矿业、石油和天然气、交通运输、原材料、化工等高环境风险领域的投资，将重点评估和跟踪是否符合ESG评价标准；</p> <p>标的选择阶段：考察投资标的ESG表现，关注能源消耗、环境污染与安全生产等因素，了解投资标的是否符合国家产业政策导向、是否有重大违法行为、是否存在重大污染、安全生产事故、产品质量问题等相关因素，规避在ESG方面存在重大缺陷的企业；</p> <p>投后管理阶段：积极行使股东权利，通过对投资企业调研、与企业经营管理层沟通、股东大会投票等方式，引导所投资企业发挥对环境和社会的正面影响力。持续跟踪和评估投资标的是否符合ESG标准，对于不符合ESG评价标准的标的将重新评估投资决策。</p>	
资产类别	投资策略
衍生品或其他另类投资资产	影响力投资
投资流程	
<p>衍生投资部积极申请碳排放权自营交易资格。证券公司作为碳排放权市场的参与者之一，可以通过自营交易增加市场的交易量和流动性，吸引其他投资者进入市场，从而提高市场交易量和价格发现效率，提高市场交易活跃度，促进价格形成。目前衍生投资部已提交相关资料，待相关机构批复。</p>	

招商致远资本

资产类别	投资策略
私募股权基金	主题投资
投资流程	
<p>聚焦于先进结构材料产业链、新能源电池相关行业，设立绿色主题基金，参与绿色股权投资，持续关注先进制造、集成电路、5G、新能源等领域内的新材料应用，寻找符合可持续发展理念的投资标的。</p> <p>2023年发布《招商致远资本“投早投小”投资策略实施方案（试行）》，将新能源材料作为早小项目的专注细分赛道之一。</p>	

资产类别	投资策略
私募股权基金	ESG整合
投资流程	
<p>将ESG理念纳入到经营管理和募投管退全生命周期，持续引导被投项目践行ESG，具体流程如下：</p> <p>基金募集阶段：积极与基金LP沟通，充分响应基金LP的ESG投资需求，明确其ESG投资目标，匹配恰当的投资策略和投资赛道；积极向潜在LP客户宣传ESG投资价值，ESG因素与长期价值创造的关联，引导践行ESG投资理念；</p> <p>项目投资阶段：在投资标的选择上，判断目标公司的发展是否与国家ESG相关政策契合，是否存在对社会、环境的不利影响，选择符合可持续发展理念的投资标的；同时将ESG理念融入投资决策全过程，对目标公司环境、社会责任、公司治理等方面的表现进行分析，针对不符合ESG标准的项目不予考虑；</p> <p>投后管理阶段：持续关注被投企业情况，积极参与公司治理，配合提升被投资企业ESG治理水平；协助建立有效的ESG管理和监督机制，监督项目的ESG表现，并提供必要的支持和指导；退出时，充分考虑被投资企业ESG因素，全面了解企业状态，确保退出程序顺利进行。</p>	
资产类别	投资策略
私募股权基金	公司参与
投资流程	
<p>履行私募基金管理人职责，代表基金出资人利益，就在管基金所投资企业股东大会（股东会）表决事项积极行使投票表决权，引导被投资企业提升公司治理水平和ESG表现，以提升被投资企业的投资价值；</p> <p>针对不同行业的被投资企业开展ESG重要性议题识别和分析，根据行业发展愿景、目标和指标体系引导被投资企业提升ESG绩效表现。例如针对医药企业，重点关注医疗事故发生频率、医疗废物处理方式等指标，突出ESG与经济利益的共赢；再如传统的加工工业，关注其是否已经构建明确的厂房排污系统以及净化装置，工人的职业病防护指标等因素，并在对企业行使表决权时重点考虑此类因素。</p>	

招证投资

资产类别	投资策略
私募股权基金	ESG整合
投资流程	
<p>招证投资重点关注医疗、环保、节能、清洁能源、绿色材料、绿色交通、绿色建筑等细分领域投资机会，并将ESG相关因素纳入投资全流程中，具体流程如下：</p> <p>标的选择阶段： 将ESG因素纳入投前尽调流程，参考如监管及处罚、行业资讯、环境信息披露、员工关系、工作环境、公司治理等ESG相关信息，评价企业在ESG方面的表现，并在项目尽调报告中体现ESG相关尽调内容及评价结果。针对ESG评价负面的项目进行重点评审，若投资决策后出现ESG相关重大不利影响时，需按相关规定重新评审决策；</p> <p>投后管理阶段： 密切跟踪投后项目ESG方面的动态及表现，针对被投资企业财务审计、董事监事选举、章程修改及ESG相关事项等积极行使股东投票表决权，持续关注被投资企业经济效益、社会效益和环境效益的平衡，将ESG因素纳入项目投后跟踪事项范围。若出现重大ESG风险，需进一步评估ESG风险转化为投资风险的可能性及影响程度，并视情况采取风险化解措施。</p> <p>此外，招证投资正逐步完善公司ESG相关要求。</p>	
资产类别	投资策略
私募股权基金	主题投资
投资流程	
<p>持续做好绿色领域的研究和投资布局，关注绿色产业链上下游能源清洁、资源循环高效利用、终端低碳排放等优质投资标的。2023年，招证投资发布“重点赛道投资策略指引”作为后续展业执业的参考指引文件，指引提出“应重点覆盖新能源、新材料、医疗健康等符合ESG理念相关行业”。</p>	

招商期货

资产类别	投资策略
上市公司股权类资产、固定收益类资产	负面筛选
投资流程	
<p>参考监管公告及处罚、行业资讯及新闻、公司信息披露、负面舆情等信息进行负面筛选，对于存在较大负面影响的企业，如出现重大污染、安全生产事故、产品质量问题、不合规用工等负面事件的标的，进行审慎评估。</p>	

资产类别	投资策略
上市公司股权类资产、固定收益类资产	ESG整合
投资流程	
<p>标的选择阶段： 关注ESG因素，并将ESG因素纳入考量范围，以全面地评估投资标的的可持续发展能力和社会责任的履行情况；将ESG理念与已有成熟的信用评级方法相结合，参考外部ESG评分，通过定性和定量的指标打分以及负面筛选等逻辑，建立ESG内部评级框架。对标的公司的ESG表现进行前中后全流程评估跟踪，实现舆情监控和ESG收益归因分析等功能，将ESG因素作为重要投资战略融入到业务各流程中。</p>	
资产类别	投资策略
固定收益类资产、产品基金	ESG整合
投资流程	
<p>标的选择阶段： 考虑投资标的是否符合国家战略导向、参考监管公告及处罚是否有违法违规行为、是否有诚信问题、是否有信用风险以及其他ESG相关因素，积极参与可持续发展、节能减排、碳中和等领域相关债券的投资；</p> <p>投后管理阶段： 持续关注债券发行人、产品管理人是否存在违法违规行为、是否有违约情况发生、是否存在较高的信用风险，做好风险监控。</p>	
资产类别	投资策略
固定收益类资产、产品基金	负面筛选
投资流程	
<p>标的选择阶段： 剔除某些行业或企业，如：对社会有重大负面影响的行业等；剔除存在严重违法违规行为的产品管理人；剔除存在较大违约风险、信用风险的债券标的。</p>	

3.2.2 推进负责任投资落地

招商证券在推动负责任投资方面展示了显著成果。在赋能层面，公司通过组织涵盖绿色金融和ESG的全面培训，加强了员工和业务部门的相关知识和专业技能。在研究层面，2023年发布了多篇ESG相关报告，并承担了数个ESG投资策略的委托课题。在业务层面，招商证券成功托管了首个ESG主题公募基金，并在公募及私募产品领域积极推广ESG投资。

培训

近年来，公司开展了包含绿色金融在内的可持续金融相关培训。培训内容主要包含两方面，一方面是关于双碳、新能源、生物科技、ESG等主题的普及性培训，另一方面是针对投资银行委员会、研究发展中心等业务部门专业人员的专项培训，培训内容涉及双碳业务、绿色债券业务、新能源细分产业金融服务等。部分培训内容列举如下：

- 2023年3月，招商致远资本与招证投资联合开展了《新能源行业发展情况》专题培训，相关负责人和业务骨干参加了现场培训。
- 2023年11月，公司为全体员工举办主题为《可持续金融与ESG对金融行业的影响》的专题培训，内容涉及ESG投资、绿色金融、转型金融、碳市场和碳金融等方面，各单位负责人、ESG联络人及各部门相关岗位人员均参加了现场培训。
- 其他培训还包括：公司金融市场投资总部组织固定收益投资部、股票投资部、衍生投资部参与可持续金融相关培训，并就ESG评分体系和ESG专项债认定与外部机构进行交流，为内部搭建ESG投资框架提供思路；招商期货将ESG、绿色金融、乡村振兴相关培训课程纳入学习范围，课程覆盖期货子公司所有人员；招商资管将ESG相关培训课程纳入学习范围，课程覆盖资管子公司所有研究和投资人员。

研究

2023年，招商证券研发中心共公开发布ESG报告17篇，其中深度报告3篇，涉及ESG指数分析、ESG投资策略跟踪等内容。此外，研发中心承担机构客户的委托课题14项，涉及ESG因子分析、ESG投资策略等多个方面，如调研长江电力等上市公司ESG项目。2023年，荣获《新财富》杂志颁发的2023新财富最佳ESG实践研究机构第6名。



2023年荣获《新财富》杂志颁发的
2023新财富最佳ESG实践研究机构第6名

实践

在可持续产品的推动方面，招商证券也取得了显著成就。2023年，托管部成功管理了公司首个ESG主题公募基金“华润元大ESG主题混合型证券投资基金”，该基金自2022年6月23日成立以来，已达到2亿元的服务规模，并已顺利完成清盘。同时，托管部目前还管理着“渤海汇金低碳经济一年持有期混合型发起式证券投资基金”，服务规模达2908万元。在公募产品的代销方面，金融产品部在2023年共代销了200只ESG主题产品，占全部产品比例的1.5%，截至2023年底，相关产品的总存续规模达到了13亿元。

3.3 创造可持续价值

作为隶属于国务院国资委体系内规模最大的证券公司，招商证券以“推动中国经济的转型与升级，以及帮助社会财富保值和增值”为公司使命，在服务国家战略和实体经济发展的过程中，积极发挥资本市场中介作用，践行“金融强国”使命。



3.3.1 服务实体经济

招商证券积极践行金融强国使命，始终坚持以金融服务实体经济为宗旨，为实体企业提供各类优质投资银行服务和资本市场解决方案，助力经济结构转型升级，支持实体经济做强做优；持续履行央企责任担当，积极投入各类国家重点基建资本运作项目，助力关键基础设施项目落地，创新金融发展，助力资产盘活；积极响应区域协调发展战略，为不同区域实体企业提供定制化金融服务，促进区域协调发展，助力共同富裕。

助力产业转型升级

2023年度，公司重点聚焦半导体、新能源、新材料、高端制造以及低碳环保等行业领域，通过提供各类投融资服务促进相关行业技术与产业转型升级。在投资领域，招商致远资本专注于科技创新和绿色低碳领域，重点投资于战略性新兴产业。公司通过在管理基金积极投资于具有广阔发展潜力的优质企业，推动技术创新和产业升级。2023年，总投资额达到12.35亿元。招证投资深入研究双碳、绿色科技、新能源和高端制造等领域的投资策略，2023年在这些领域的新增投资约为4.12亿元。在融资方面，2023年，公司作为保荐机构、主承销商和财务顾问，共累计为160家实体经济企业提供股权保荐承销、债券承销以及并购重组等投行业务服务，协助募集资金共计4064.54亿元，承销金额为1392.23亿元，这些成果体现了招商证券在促进实体经济与金融市场融合方面的坚定承诺和有效行动。

 <p>半导体领域</p>	<p>2023年11月17日，招商证券助力Wi-Fi射频前端芯片领军企业格兰康希通信科技（上海）股份有限公司（以下简称“康希通信”）在科创板上市，募集资金总额为66,864.00万元。康希通信专注于Wi-Fi射频前端芯片及其模块的研发与销售，其产品线覆盖了家庭及企业无线通信设备和多样化的物联网应用，是国产替代进程中Wi-Fi FEM领域的关键力量。</p>
 <p>新能源领域</p>	<p>2023年12月22日，招商证券助力户用储能领域领先企业浙江艾罗网络能源技术股份有限公司（以下简称“艾罗能源”）在科创板成功发行，募集资金总额为222,640.00万元。艾罗能源作为光伏储能领域的领先企业，持续专注于储能领域前沿技术的研发，重视前沿技术与创新产品产业化探索。</p>
 <p>新材料领域</p>	<p>2023年10月30日，招商证券助力国内功能性BOPP薄膜领先企业广东德冠薄膜新材料股份有限公司（以下简称“德冠新材”）在深圳证券交易所主板上市，募集资金总额为105,600.84万元。德冠新材作为国内功能性BOPP薄膜行业的领先企业，拥有二十余年的研发、生产及销售经验，占据市场技术制高点。</p>
 <p>节能环保领域</p>	<p>2023年4月19日，招商证券作为保荐机构和主承销商助力东江环保股份有限公司（以下简称“东江环保”）完成非公开发行股票项目，募集资金总额为120,000.00万元，专项用于危废处理能力的改造升级。东江环保作为以工业危废处理为核心的全能固废处理环保服务供应商，致力于为企业和城市提供环境管理整体解决方案，是具备全面资质的环保行业翘楚。</p>
 <p>信息技术服务行业</p>	<p>2023年5月19日，招商证券助力信息技术服务领域领先企业世纪恒通科技股份有限公司（以下简称“世纪恒通”）在创业板上市，募集资金总额为64,996.67万元。世纪恒通作为一家专业的信息技术服务商，已经形成了车主信息服务、生活信息服务和商务流程服务三大服务体系。</p>

支持基础设施建设

在支持基础设施建设方面，2023年，招商证券投资银行委员会坚持金融服务实体经济、创新引领业务发展，充分发挥债券业务创新优势，大力开拓基础设施公募REITs等创新业务，参与完成了国内首批新能源、首单光伏公募REITs项目——中航京能光伏REIT挂牌上市和市场首批基础设施公募REITs扩募项目——蛇口产业园REIT扩募上市，还助力招商公路高速公路REIT和易商仓储物流REIT获得证监会和交易所申报受理。

案例1 助力市场首批基础设施公募REITs扩募项目——蛇口产业园REIT扩募上市

2023年6月16日，博时招商蛇口产业园封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“蛇口产业园REIT”）扩募份额正式在深圳证券交易所上市流通。招商证券全程参与招商蛇口以招商局光明科技园科技企业加速器二期项目作为新购入基础设施项目纳入蛇口产业园REIT，助力本次蛇口产业园REIT扩募申报、发行及上市工作顺利完成。此次扩募上市不仅巩固了招商蛇口在产业园区全周期发展模式的领先地位，也促进了粤港澳大湾区科技创新走廊的发展。招商证券在推进公募REITs健康稳定增长方面发挥了核心作用，为资本市场注入创新活力，实现了实体经济与金融市场的深度融合。未来，招商证券将继续坚持在公募REITs领域不断深耕，激发资产活力，推动产融结合及存量资产盘活，以金融创新服务实体经济高质量发展，以实际行动支持公募REITs市场的创新与进步。

案例2 助力国内首批新能源、首单光伏公募REITs项目——中航京能光伏REIT挂牌上市

2023年3月29日，招商证券作为独家财务顾问助力国内首批新能源、首单光伏公募REITs项目——中航京能光伏封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“中航京能光伏REIT”）在上海证券交易所挂牌上市，发行规模为29.35亿元。中航京能光伏REIT以北京能源国际控股有限公司陕西榆林300兆瓦和湖北随州100兆瓦集中式光伏电站为基础资产，自运行以来累计减排二氧化碳约266.4万吨，为我国节能减排和绿色发展的目标贡献了不可忽视的力量。中航京能光伏REIT的成功上市是新能源领域重资产行业在资本市场融资模式创新的成功探索，进一步保障了新能源企业持续投资能力。

促进区域协调发展

招商证券坚守其社会责任使命担当，致力于服务国家战略并推动区域经济均衡发展。在推动西部大开发、东北全面振兴、中部地区崛起及东部率先发展等关键区域，公司发挥了积极作用。

在基金设立方面，招商致远资本于2023年成功设立了**9**只新基金，总认缴规模达到**62.25**亿元。其中，雄安新区、长江经济带、黄河流域和粤港澳大湾区的新设基金认缴规模分别为**10**亿元、**25**亿元、**10**亿元和**7**亿元。

在投行业务方面，投资银行委员会积极服务国家战略，全力推动西部大开发、东北全面振兴、中部地区崛起和东部率先发展。

西部大开发

2023年，招商证券共助力**40**家西部地区企业完成股权及债券融资，募资总额为**886.29**亿元，公司承销金额为**364.14**亿元。

案例 助力宁夏地区首单科技创新公司债券成功发行

2023年2月22日，招商证券助力“宁夏国有资本运营集团有限责任公司2023年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）”在上海证券交易所成功发行，这是自上交所2022年推出科技创新公司债券品种以来，宁夏地区首单申报成功并发行的案例。本期债券发行规模达3亿元，期限为3年，票面利率为3.73%，享有AAA级信用评级。招商证券作为联席主承销商，助力本期债券项目成功发行，为宁夏地区经济发展注入了新的动力。

东北全面振兴

2023年，招商证券共助力**7**家东北地区企业完成股权及债券融资，募资总额为**146.80**亿元，公司承销金额为**44.49**亿元。

案例 助力长春市公共交通发展集团有限公司2023年非公开发行绿色公司债券（专项用于碳中和）（第一期）成功发行

2023年8月9日，招商证券作为主承销商助力“长春市公共交通发展集团有限公司2023年非公开发行绿色公司债券（专项用于碳中和）（第一期）”成功发行，发行规模为10亿元，招商证券承销金额为3.32亿元。本期债券募集资金主要用于偿还公司清洁交通类碳中和绿色项目到期债务，全面支持长春市绿色轨道交通的快速发展。

中部地区崛起

2023年，招商证券共助力**37**家中部地区企业完成股权及债券融资，募资总额为**707.06**亿元，公司承销金额为**301.93**亿元。

案例 助力湖北交通投资集团有限公司2023年科技创新可续期公司债成功发行

2023年2月20日，招商证券作为联席主承销商助力“湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2023年科技创新可续期公司债券（第一期）（品种一）”在上海证券交易所成功发行，发行规模为15亿元，招商证券承销金额为1.5亿元。近年来，湖北交通投资集团有限公司（以下简称“湖北交投”）主持或参与交通科研项目近200个，完成科研成果800余项，在工程建设、工程材料、技术装备、节能减排、智慧交通等领域取得重大研究成果。从实现“县县通高速”到建成湖北省首条智慧高速，湖北交投将以科技创新赋能综合交通基础设施建设，推进全省智慧交通建设，着力实施“产业数字提升、数字经济培育、交通科技示范、路衍经济提质、智能协同管控”等五大关键工程，致力于成为湖北建设全国新发展格局先行区的“交通先行者”。

东部率先发展

2023年，招商证券共助力**174**家东部地区企业完成股权及债券融资，募资总额为**1.77**万亿元，公司承销金额为**2,793.22**亿元。

案例 助力有机固废处理及循环经济领域领先企业朗坤环境在创业板上市

2023年5月23日，招商证券作为保荐机构和主承销商助力深圳市朗坤环境集团股份有限公司（以下简称“朗坤环境”）在深圳证券交易所创业板成功挂牌上市，募集资金总额为153,754.07万元，主要用于中山市南部组团垃圾综合处理基地有机垃圾资源化处理项目、研发中心及信息化建设项目和补充流动资金。朗坤环境作为国内有机固废处理及循环经济领域领先企业之一，致力于资源再生及创造美好的生存环境。

3.3.2 普惠金融

在“金融为民”使命的引领下，招商证券着力提升普惠金融服务水平，致力于支持中小微企业发展。通过发行债券和资产支持证券项目，招商证券为中小微企业及服务中小微企业的金融机构提供融资支持。此外，2023年，招商证券更是创造性地通过创设信用保护凭证，为小微企业融资助力。

公司在2019年战略性提出打造服务成长型科创企业的“羚跃计划”，充分发挥“资本+资本中介”综合服务商优势，为企业提供全生命周期、全方位定制化金融产品及服务，助力“专精特新”中小企业高质量发展。2023年，公司持续推动“羚跃计划”赋能提升，不断增强科创型中小企业服务能力。截至2023年末，“羚跃计划”累计入库企业441家，其中，2023年新增入库企业84家。



案例1 助力交通银行发行小微企业贷款专项金融债券

2023年3月27日，招商证券助力“交通银行股份有限公司2023年第一期小型微型企业贷款专项金融债券”在全国银行间债券市场成功发行，发行规模为300亿元，其中招商证券承销金额为23.25亿元。本期债券为三年期，票面利率2.80%，募集资金将专项用于小微企业贷款，支持交通银行加强小微企业信贷投放力度，助力小微企业纾困解难。

案例2 助力平安银行发行小微企业贷款专项金融债券

2023年4月10日，招商证券助力“平安银行股份有限公司2023年小型微型企业贷款专项金融债券”在全国银行间债券市场成功发行，发行规模为300亿元，其中招商证券承销金额为16.01亿元。本期债券为三年期固定利率债券，票面利率2.77%，募集资金将专项用于小微企业贷款，进一步增强对小微企业的信贷支持，推动其稳健、健康发展。

案例3 助力建设银行发行“飞驰建普2023年第一期小微企业贷款资产支持证券”

2023年8月17日，招商证券助力建设银行“飞驰建普2023年第一期小微企业贷款资产支持证券”成功发行，发行规模共计101.39亿元，其中优先A档78.60亿元，优先B档3.70亿元。招商证券作为牵头主承销商及簿记管理人参与本期债券发行，承销金额为36.50亿元。该证券优先A档、优先B档发行利率均创下了2023年以来信贷资产证券化产品的新低，充分展示了招商证券在资产证券化领域的专业实力和对小微企业支持的承诺。

案例4 助力重庆美团三快小额贷款有限公司和中航信托股份有限公司发行美满生意及美满乐享系列ABS产品

2023年，招商证券助力重庆美团三快小额贷款有限公司（以下简称“美团小贷”）和中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”）共发行了13单美满生意及美满乐享系列ABS项目，发行规模共计70亿元，由招商证券担任代销机构。美满生意及美满乐享系列ABS项目，基础资产为美团小贷和中航信托与美团合作面向平台商户发放的个人经营性贷款——生意贷。生意贷产品持续为美团平台小微商户提供融资服务保障其经营资金流供给，切实解决了普惠金融中小微企业贷款难、贷款贵的问题，为广大小微商户提供了优质的贷款服务。美满生意及美满乐享系列ABS的持续发行，为美团小贷、中航信托提供了持续稳定的融资渠道，为美团平台小微商户信贷融资的资金供给提供了保障。

3.3.3 乡村振兴

实施乡村振兴战略是建设现代化经济体系的重要基础。2023年，公司积极响应国家乡村振兴战略，坚决履行企业社会责任，深入推进乡村振兴、生态文明和经济建设。

融资助力产业发展

2023年，招商证券作为主承销商共参与发行7单“乡村振兴”及“三农”主题相关债券业务产品，包括助力发行全国首单棉花主题公司债券——新疆中泰(集团)有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行乡村振兴专项公司债券(第二期)、市场首单挂钩具体主题的“三农”专项金融债——中国农业银行股份有限公司2023年“三农”专项金融债券和2023年招商银行股份有限公司“三农”专项金融债券等，发行总规模**361.80**亿元，其中招商证券承销金额为**45.40**亿元。

案例1 助力新疆中泰集团发行首单乡村振兴专项公司债券

2023年3月14日，招商证券助力“新疆中泰(集团)有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行乡村振兴专项公司债券(第二期)”在深圳证券交易所成功发行。这是新疆中泰集团首单乡村振兴专项公司债券，也是全国首单棉花主题公司债券。本期债券发行规模为5亿元，期限3年，票面利率4.65%。招商证券担任本期债券的簿记管理人和独家主承销商，承销金额为5亿元。本期债券募集资金主要用于新疆中泰集团下属纺织服装产业板块核心企业新疆利华(集团)股份有限公司(以下简称“利华集团”)下属子公司棉纺项目建设，以推动新疆纺织服装产业高质量发展。

案例2 助力招商银行发行“三农”专项金融债券

2023年3月27日，招商证券助力“2023年招商银行股份有限公司”三农”专项金融债券”在全国银行间债券市场成功发行，发行规模为50亿元，债券期限3年，其中招商证券承销金额为11.5亿元。该债券是首单使用中债路演平台的商业银行金融债，进一步提高了发行信息透明度和发行效率。本期债券募集资金专项用于投放涉农贷款，支持乡村振兴，受到市场广泛认可，吸引了银行、基金、券商、保险等各类投资机构的积极认购，全场投标倍数高达3.07倍。本次发行利率创下新低，仅为2.77%，获配机构高达33家。本期债券的发行是金融机构广泛调动市场主体积极性、有效配置金融资源支持乡村振兴的成功范例，实现了社会价值和发行质量的双赢。

案例3 助力中国农业银行发行“三农”专项金融债券

2023年6月2日，招商证券助力中国农业银行成功发行200亿元“三农”专项金融债，规模创同品种债券最大发行纪录，发行利率2.65%。本期债券挂钩“服务农业强国建设”主题，是市场首单挂钩具体主题的“三农”专项金融债，募集资金主要用于粮食安全、农村一二三产业融合发展等领域。招商证券作为联席主承销商参与本期债券的发行，承销金额为22亿元。本期债券主题鲜明，吸引了众多投资者踊跃认购，全场认购倍数2.1倍，投资者类型涵盖国有大型商业银行、股份制银行、城商行、农商行、证券公司、基金公司等。本期债券的成功发行，将有助于中国农业银行充分发挥金融服务“三农”主力军的作用，引导带动更多的“金融活水”服务乡村振兴，促进加快实现农业农村现代化。

积极推进“保险+期货”

2023年，招商期货通过开发金融产品，协助乡村经济规避风险，促进农业经济的可持续发展。招商期货积极参与“保险+期货”试点项目，累计承接项目50余个，遍及广东、广西、河北、海南、新疆、云南、湖南、山东、河南、甘肃、重庆、内蒙古、黑龙江等10多个省市地区，涉及生猪、鸡蛋、玉米、豆粕、白糖、花生、橡胶、棉花、红枣、苹果等多个品种，共计为3万余户乡村振兴地区农户提供了价格风险保障，在巩固脱贫成果方面发挥了积极作用。



案例 新疆阿瓦提县棉花“保险+期货+银行+订单”项目

2022年12月，招商期货携手中国农业发展银行、大地财险新疆分公司、上海国际棉花交易中心、中棉集团等共同开展新疆阿瓦提县棉花“保险+期货+银行+订单”项目。项目投保主体为阿瓦提县新型农业经营主体与棉农，保险保障额度约为2070万元，保障籽棉4000吨，折皮棉规模1500吨，对应棉田面积约10000亩，该模式帮助当地棉农规避了价格风险，提高了收益稳定性，深化了期货创新模式在助力乡村振兴、推动棉花产业高质量发展中的作用。



2023年8月，招商期货在“长绒棉之乡”阿瓦提县推动“保险+期货+银行+订单”金融助农模式

CHINA MERCHANTS SECURITIES

践行绿色发展

CMS

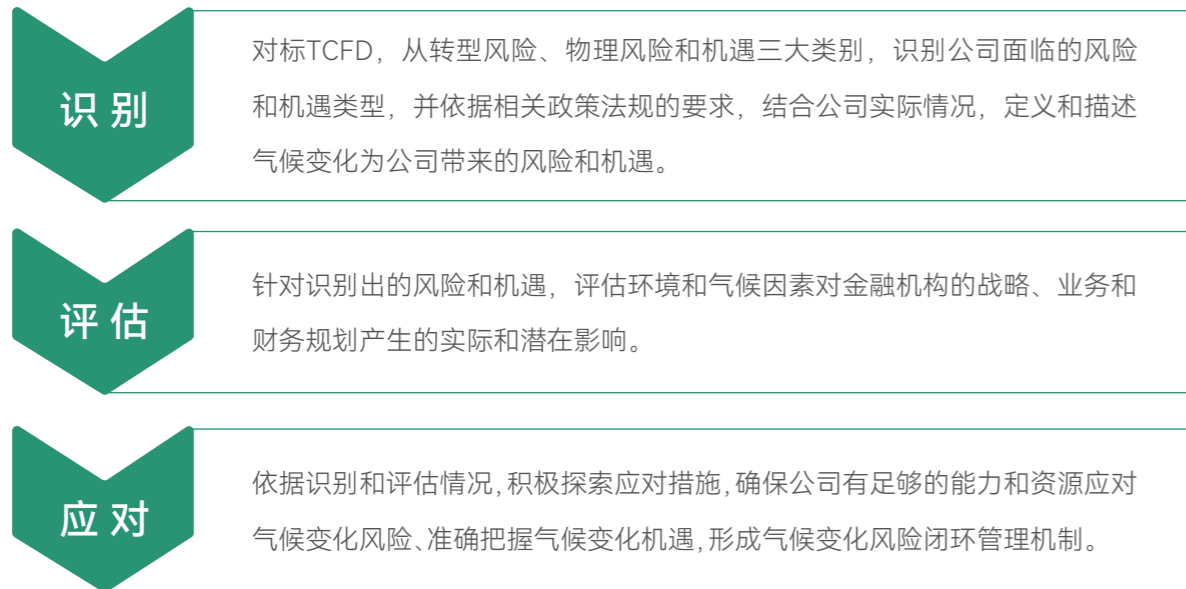
应对气候风险
践行绿色运营
发展绿色金融



04 践行绿色发展

4.1 应对气候风险

为有效管理业务开展和运营过程中的气候风险、把握气候机遇，公司依据G20金融稳定委员会气候相关财务信息披露工作组（TCFD）的建议，积极识别、评估并应对气候风险，持续提升招商证券对气候风险的管理水平，管理流程概括如下：



4.1.1 气候风险与机遇管理体系

完善气候治理体系

董事会层面，公司在董事会层面下设战略与可持续发展委员会，负责对公司ESG风险管理等重大事项进行研究、决策、监督实施进展，其中包括了对气候风险议题的监督及指导。投行业务、融资融券及股票质押式回购业务等融资业务部门及子公司负责落实公司气候风险管理要求。

业务部门层面，投资银行委员会内部已于2021年设立聚焦拓展绿色、双碳领域的双碳行业部门，并于2023年9月正式建立双碳行业组机制，专注于绿色、低碳领域的业务拓展、渠道建设和专业能力培育，强化绿色、双碳行业的专业化研究和服务能力。

制定气候目标和战略

公司结合气候风险影响的分析，拟定了十四五双碳专项战略规划工作任务，将应对气候风险作为重点工作，明确了绿色金融长短期战略目标，在业务层面，深耕绿色金融，服务社会绿色转型；在运营层面，关注低碳运营，开展环境友好型办公活动。此外，公司设定了具体环境绩效目标，以2019年为基准年，计划至2025年实现经营办公的能源资源消耗持续下降，绿色低碳运营效果提升，并在每年度披露的社会责任报告和环境、社会及管治报告中对包括排放物、废弃物、自然资源使用等环境绩效指标进行披露。

识别和评估气候风险

公司对标TCFD，结合集团双碳目标和行动计划，从转型风险、物理风险和机遇三大类别，识别公司面临的风险和机遇类型，定义和描述气候变化为公司带来的风险和机遇。针对识别出的气候风险和机遇，一是根据公司实际情况，评估在战略、业务和财务方面产生的影响程度和时间范围，二是结合《招商局集团碳达峰碳中和行动方案》等集团政策，积极探索应对措施，确保公司有足够的能力和资源应对气候变化风险，准确把握气候变化机遇，形成气候变化风险闭环管理机制。

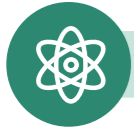
强化投融资业务气候风险管理

公司投行业务已将气候风险纳入业务风险管理：项目立项方面，招商证券投资银行委员会将高污染行业列为IPO、并购重组业务的审慎类项目，通过线下立项审议和集体决策审慎推进项目，引导投资银行委员会各内设业务部门在前端审慎承揽高污染行业项目；在尽职调查方面，引导项目组充分认识两高项目的监管政策和尽调要求，提高对“高环境风险”的产品和生产环节的核查敏感性，提高核查程序规范性。

4.1.2 气候风险识别与应对

招商证券高度重视环境风险的管理，结合TCFD和自身业务特征，对气候相关风险和财务影响进行了识别，并制定了应对措施以提升对气候变化的适应能力。

物理风险



“急性”物理风险

风险描述

“急性”物理风险主要指气候的变化、极端气候灾害发生的频率增大以及严重程度上升所带来的严重经济损失。

风险影响

短期影响:

- “急性”物理风险对公司物理经营网点和线上经营服务后台造成破坏，影响员工到岗率，进而影响公司业务连续性，破坏金融稳定性，使公司的经营成本增加。

中期影响:

- “急性”物理风险可能对公司部分客户和投资标的的业务开展和经营活动产生不利影响，甚至可能导致企业破产等风险。

应对措施

1.健全风险管理制度: 逐步建立健全环境和气候风险应急管理制度，加强对天气预报的关注，防范于未然，持续增强对气候变化物理风险的抵御能力。

2.业务开展考虑气候因素: 充分考虑物理风险对客户和投资标的的影响。

3.制定气候应急方案: 制定风险应急预案、开展气候应急演练和培训等，提高应急抗灾能力。



“慢性”物理风险

风险描述

“慢性”物理风险主要指随着气温的逐渐上升，部分资产折旧加速、海平面上升带来土地和资本存量损失等经济损失。

风险影响

长期影响:

- “慢性”物理风险对公司物理经营网点和线上经营服务后台造成破坏，影响员工到岗率，气候变暖等环境恶化将影响员工工作的舒适度；
- 海平面上升可能带来公司资产减值损失。“慢性”物理风险可能对公司部分客户和投资标的的业务开展和经营活动产生不利影响，会影响企业的战略定位和业务方向。

应对措施

1.实施能源管理: 持续关注运营地区能源结构，推广节约用电措施、应用节能减排技术，提升办公场所能源使用效率，降低运营成本。

2.加强投融资业务的环境风险管理: 在投资流程中充分纳入环境和气候相关因素，提升资产波动敏感度。

转型风险



政策和法律风险

风险描述

- 自我国碳达峰碳中和目标提出以来，我国陆续出台应对气候变化政策法规和相关标准。如公司未能严格遵守并落实气候风险管理及相关信息披露的要求。可能会面临被监管部门责令要求改正、罚款或诉讼的风险。
- 中国正在推进建立碳达峰、碳中和的“1+N”政策体系，公司客户和投资标的也受“双碳”政策法规约束。

风险影响

中长期影响:

- 公司自身可能会面临运营成本上升的风险
- 公司的客户和投资标的也可能面临因政策趋严导致的监管处罚、财务损失等，从而使得公司对其的管理成本上升。

应对措施

1.持续跟踪政策法规: 紧跟国家和监管机构有关双碳目标的政策与监管要求，全面研究气候变化与绿色金融相关的法律法规内容。

2.发展绿色金融: 落实中央经济工作会议精神，制定低碳专项战略规划，为绿色低碳项目提供优质金融服务，切实做好绿色金融大文章。

3.强化信息披露: 紧跟政策，定期进行环境信息披露，提高环境信息披露质量。



市场因素风险

风险描述

为实现“双碳”目标，中国通过能效约束推动节能降碳和绿色转型，坚决遏制“两高”项目盲目发展，这可能会影响投资者和消费者的观点，带来高碳产品和服务需求下降、部分原材料和服务成本增加等市场变化。

风险影响

中长期影响:

- 部分客户将更倾向于具有环保属性的服务及产品。
- 公司部分投资标的可能会面对不确定的市场环境，出现生产经营成本上升、资产贬值而带来违约等风险，并通过业务链条传导至公司。
该风险因素将影响公司的业务发展战略和风险管理制度。

应对措施

1.加大绿色产业投资: 公司进行投资决策时充分考虑市场风险，加大对绿色产业的投资，逐步减少对高碳行业的资金支持。

2.加强对高耗能高碳企业的风险预防, 做好风险审查监控工作。

转型风险



科技风险

风险描述

部分前沿技术、颠覆性技术可能面临投资失败的风险。部分技术快速迭代可能会导致成本下降、企业淘汰等。
公司部分客户和投资标的可能会面对技术转型过程中节能环保技术升级的问题。

风险影响

中长期影响:

- 数字化转型可能增加公司的运营成本：如短期的人力培训成本，数据中心节能减排技术的运用成本等。
- 技术升级会带来公司部分客户和投资标的运营成本上升。

应对措施

1.加大技术研发投入: 公司加大在业务数字化转型过程中的投入，运用先进的低碳和数字化技术，及时把控业务数字化转型的进程。
2.及时关注行业技术更新情况: 重点支持研发投入高、技术研发和迭代能力强、市场嗅觉敏锐的企业，在投资决策时考虑投资标的的低碳转型的技术风险。



声誉风险

风险描述

因机构行为、员工行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定。

风险影响

中长期影响:
在低碳趋势下，更多客户倾向于与拥有更环保形象的企业合作开展业务，而气候风险管理失败可能会损害本公司的声誉并降低该等客户的吸引力，进而影响到业务发展与市值管理。

应对措施

1.积极参与ESG相关活动和组织: 向客户更好地披露本公司于ESG领域的投资及表现，以建立及维护本公司的绿色形象及良好声誉。
2.建立声誉风险监测和舆情回应机制: 及时了解本公司在环境方面的负面舆情和潜在风险，并建立及时的舆情回应机制，积极开展利益相关方沟通。

4.1.3 气候机遇的识别与应对

结合国内环境和绿色金融相关政策趋势以及大湾区和深圳市的区域经济条件和产业发展规划，招商证券对气候机遇进行了分析识别，并按短期和中长期分阶段推动绿色金融创新和发展，切实做好绿色金融大文章。

机遇



资源使用效率

机遇描述

公司、客户和投资标的可通过提升办公场所、数据中心等方面的能源效率，并通过运维的高效管理减少资源使用浪费，降低运营成本。

机遇影响

短期影响:

- 公司运营成本降低。
- 公司部分客户和投资标的的运营成本降低。

应对措施

1.践行绿色运营: 鼓励员工低碳运营，提倡绿色办公，减少温室气体排放。
2.提高投融资环境效益: 进行投资决策时，将投资标的的低碳运营情况加以考虑。



产品与服务

机遇描述

绿色产业作为国家战略性新兴产业，具有多元化、个性化的金融需求，持续稳步推进绿色金融产品创新，有助于提升公司金融服务体系和服务能力的适配性。

机遇影响

中期影响:

- 随着绿色企业的不断发展和市场持续完善，绿色产品和服务需求增加带来收入增长。

应对措施

1.绿色金融产品创新: 加大绿色金融产品为气候友好型企业提供投融资服务，赋能节能降碳产业高质量发展的同时获得投资回报。
2.大力发展绿色金融+科技: 实现金融服务自动化、智能化、精准化。

机遇



市场机遇

机遇描述

低碳经济背景下，创新开发气候友好型产品和服务有利于提升本公司声誉，带来收入增长空间。

机遇影响

中期影响：

- 占据绿色低碳产业的先发优势，把握市场机遇和份额。

应对措施

加大绿色投融资力度，积极推动绿色投融资项目，发行绿色债券，开发碳交易权期货及衍生品等。



适应力

机遇描述

积极应对气候适应性，在避免未来损失的同时，积极寻求环境效益和社会效益。

机遇影响

长期影响：

- 影响公司战略方向，挖掘业务环境效益。

应对措施

把握行业发展趋势，加大对绿色产业的关注和投资。



4.2 践行绿色运营

招商证券严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国消防法》等法律法规，倡导低碳环保的运营和工作方式，并据此制定了《招商证券股份有限公司消防安全管理规定》《招商证券股份有限公司供应商管理细则》等内部政策，以自身实践配合国家及行业绿色发展战略。2023年，招商证券致力将绿色低碳的发展理念融入日常运营管理全过程，努力降低各项经营活动对环境带来的影响，公司从企业日常办公层面深挖绿色发展潜力，完善节能环保措施，组织多种多样的绿色环保活动，提高资源的使用效率和员工的环保意识。

4.2.1 绿色运营目标

招商证券坚定致力于节能减排，考虑到2020年至2022年期间受外部环境影响，能耗数据较低，因此公司将2019年作为比较基准年，计划至2025年实现经营办公的能源资源消耗持续下降，绿色低碳运营效果提升。在2023年，招商证券将继续强化能耗管理与废弃物管理，以进一步实现目标。

4.2.2 绿色运营措施

绿色行动	具体内容
开展节能环保宣传工作	<ul style="list-style-type: none"> • 引导员工参与。从2023年第4季度起，员工食堂不再提供一次性打包餐具，提倡员工自带饭盒及盛具按需打包，降低碳排放。 • 强化环保宣传。在办公区域多媒体平台持续投放节能环保宣传海报和短片，为员工科普节能环保知识。
完善办公职场节能环保配套绿色设施	<ul style="list-style-type: none"> • 空调系统优化。利用冰蓄冷系统在夜间电费较低时蓄冷，白天电费高峰时期使用蓄存的冷量，从而降低电费成本，并减少能源消耗。 • 停车场照明调整。在夜间无车辆时，关闭部分停车场灯光，仅保持必要的基础照明，以进一步节约能源。

绿色行动	具体内容
倡导节约 办公用品的使用	<ul style="list-style-type: none"> ● 倡导节流。减少纸质文件印发和使用传真的频率、倡导使用网上OA办公系统，流程主要通过OA系统流转。
绿色采购	<ul style="list-style-type: none"> ● 车辆采购方面，公司集中采购的车辆均为国六（环保要求）或电动车。 ● 家具采购方面，家具供应商须具有中国环境标志产品认证证书（十环认证），并通过ISO9000系列质量管理体系认证，同时其成品及所用原材料须符合国家环保标准，达到国家新检测标准E1级。 ● 其他采购方面，2023年，公司用于环保的资金约25万元，包括环保餐盒15万元、隔油池10万元。
节约用电用水	<ul style="list-style-type: none"> ● 节约用电方面，公司将合理设定办公室空调温度，根据季节变化和气候条件适时调整空调主机的数量、开启时长及供冷温度，以降低能源消耗。下班后，及时关闭办公室和会议室等区域的照明灯光，并确保加班楼层在无人时也关闭灯光。 ● 节约用水方面，公司将调整洗手盆水龙头的出水量，以减少不必要的水资源浪费；在基础设施的设计和运营中，采纳多种措施来降低发热量和提高制冷效率，进一步实现节水目标。于2023年报告期内，公司在求取适用水源方面没有遇到问题。
建设绿色数据中心	<p>招商证券威新数据中心，占地超过9000平方米，其设计与建设严格按照国家A级机房标准进行。目前，该数据中心的PUE（功率使用效率）值约为1.5。为了提高能效，威新数据中心在基础设施设计和运营中实施了以下节能措施：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 机房冷通道封闭：采用冷通道封闭方式，有效减少冷热空气混淆，降低冷量损失。 ● 中温冷冻水系统：使用中温冷冻水提高冷水机组的运行效率。 ● 智能空调调节：运维团队根据IT设备的散热需求调节精密空调参数，优化通风地板布局，以实现节能。 ● 变频空调控制：空调系统的动力组件均采用智能变频控制，减少电力损耗。 ● 高频UPS供电：使用高频UPS替代传统设备，减少变压器使用，提高运行效率。 ● 智能照明系统：维持低亮度照明，有人员进入时自动调整至高亮度，减少照明能耗。 ● 建筑保温处理：对数据中心建筑立面进行整体保温处理，以降低热传导导致的冷量损失，实现节能。
废弃物管理	<p>招证大厦在各楼层设置垃圾回收站点，以确保所有垃圾都能得到有效分类和回收。具体措施包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 废旧电池回收：共回收了21公斤废旧电池。 ● 生活垃圾处理：生活垃圾委托给深圳市金阳盛城市服务集团有限公司负责回收处理。 ● 厨余垃圾处理：厨余垃圾则委托给深圳市中兴恒熙环保有限公司进行回收。 ● 有害垃圾清运：有害垃圾定期由福田区城管局的清运单位负责清理。

4.2.3 绿色环保公益活动

“同舟共济 净滩行动”系列活动

招商证券积极关注香港海滩的环保问题，并与当地专注于海洋生态保护的的非营利组织合作。在公益活动的策划中，公司采取创新方法，将环保行动与时尚运动相结合。在香港西贡、大埔等地区，公司组织了4次“独木舟净滩”“海岸清洁”等环保活动。活动共动员了超过70名志愿者，共收集并分类了超过400公斤的海洋垃圾。所收集的数据和信息也已提供给香港环境保护署，以支持他们的环保工作。



“第三届植树日”主题活动

招商证券爱护自然环境，组织植树活动，义工同事们带上亲友、子女种植树苗，为香港美丽的自然环境增添新绿，以实际行动激发孩子对大自然的感恩和敬畏，种下爱护环境的种子。



4.2.4 绿色运营成果

排放物方面

废弃物: 2023年办公废弃物产生量相较2022年减少**3.43**吨
污水: 2023年总污水排放量相较2022年减少**18,959**吨，降幅约**22%**

资源使用方面

柴油: 2023年柴油消耗总量相较2022年减少**1,502**升，降幅约**23%**
汽油: 2023年汽油消耗总量相较2022年减少**122,474**升，降幅约**27%**



4.2.5 绿色运营未来行动计划



限制排放物

- **垃圾回收:** 招证大厦各楼层分别设置垃圾箱，所有垃圾分类回收
- **废弃物管理:** 委托第三方公司妥善回收处理有害和无害垃圾
- **减少污水:** 对用水设备定期巡查和检修，避免跑冒滴漏



减少资源使用

- **节电:** 通过夜间谷值电费期间蓄冰蓄冷，日间峰值电费期间融冰供冷的方式减少日间空调用电能耗；逐步将照明灯具更换为节能灯，减低用电消耗
- **节水:** 倡导节约用水，并采用节水型卫生洁具
- **节能:** 继续建设绿色数据中心，提高能源利用率
- **绿色办公:** 完善绿色采购措施，践行绿色低碳环保
- **践行环保:** 积极组织绿色环保活动，提高员工环保意识



4.3 发展绿色金融

4.3.1 践行绿色金融战略

🌱 战略目标

招商证券积极践行集团双碳行动体系，并明确将绿色发展理念写入公司中长期发展战略目标。《招商证券股份有限公司中长期发展战略暨 2019-2023 年发展规划》提出，贯彻“创新、协调、绿色、开放、共享”的新发展理念，实现高质量可持续发展。2023 年 10 月的中央金融工作会议后，招商证券第一时间制定《招商证券落实中央金融工作会议精神专项工作方案》，扎实推动各项任务落地见效。公司制定了低碳专项战略规划，将“双碳”作为业务发展的重点方向，列入投行业务“十四五”子规划，前瞻性布局新能源等重要技术赛道，并在多个部门成立专业团队，为绿色低碳项目提供优质金融服务。招商证券将持续做好绿色金融服务，加大绿色金融投资，加强绿色金融研究，在绩效考核上体现绿色金融导向，探索绿色金融在公募 REITs、专项主题投资基金、跨行业产业链研究等领域的运用，切实做好绿色金融大文章。

🌱 行动计划

协同服务绿色产业低碳转型。充分发挥公司“投研 + 投行 + 投资”三投联动协同模式优势，服务低碳绿色循环经济体系。通过开展境内外债券融资、股权融资、并购重组等投行业务，助力绿色企业优化战略布局、创新业务发展、推动产业转型升级，为面临绿色转型难题的传统企业，提供一揽子的综合金融解决方案。同时，通过推动“羚跃计划”孵化行业内优质未上市公司，积极开拓境内外绿色企业上市融资和再融资业务，提前在重点行业赛道布局。此外，充分利用招商局集团产业资源协同优势，巩固公司与集团各单位长效沟通和协同机制，提升对绿色低碳企业的产业资源导入、投融资赋能，同时积极为集团引入优质标的和资产。

加大绿色投资力度。债券投资业务方面，侧重投资涉及绿色金融的资产标的，对于 ESG 评级较高的企业赋予更多的投资关注度，对符合绿色金融、可持续金融理念的企业实施更多的资源倾斜，根据标的债务是否贴标 ESG 相关概念适当放松价格门槛，支持绿色企业降低债券融资成本。衍生投资业务方面，基金做市业务团队为碳中和、低碳经济、新能源、ESG 等主题 ETF 提供流动性服务，有效降低市场投资者投资相关 ETF 的成本，促进相关行业的发展。

管控两高行业风险。公司投行业务在项目立项、尽职调查等制度方面对高污染高排放行业予以特殊关注，规避对环境潜在较大负面影响的项目，控制高风险行业集中度，规范相关项目的尽调要求。

ESG 纳入投资全流程。上市公司权益投资方面，增强投资全流程中对 ESG 维度考量。行业筛选阶段，侧重选择与 ESG 理念契合度较高的行业，对于高环境风险领域的投资将重点评估和跟踪是否符合 ESG 评价标准。标的选择阶段，综合考察投资标的的 ESG 表现，关注能源消耗、环境污染与安全生产等因素，了解投资标的是否符合国家产业政策导向，规避在 ESG 方面存在重大缺陷的企业。投后管理阶段，持续跟踪和评估投资标的是否继续符合 ESG 标准，并积极行使股东权利，通过对投资企业调研、与企业经营管理层沟通、股东大会投票等方式，引导所投资企业发挥对环境和社会的正面影响力。

加强绿色金融考核激励。通过战略引领和绩效考核引导各业务部门拓展绿色金融相关业务，公司投资银行委员会已构建综合绩效考评体系，并对于绿色、双碳业务设置考核加分和额外激励，充分体现绿色金融导向。

加强绿色金融服务能力建设。招商证券已于 2021 年在投资银行委员会内部设立聚焦拓展绿色、双碳领域的双碳行业部门，并于 2023 年 9 月正式建立双碳行业组机制，围绕双碳、新能源梳理产业链图谱，强化绿色、双碳行业的专业化研究和服务能力。公司 2023 年完成了艾罗能源 IPO、朗坤环境 IPO、芯能科技可转债等绿色双碳相关行业股权融资项目，并组织开展了围绕相关行业动态及重点项目承揽、承做经验的分享和培训，进一步提升了绿色金融专业服务能力，为公司绿色金融业务发展提供坚实的理论和行业参考。

4.3.2 拓展绿色金融业务

🌱 总体绿色投融资情况

公司将“双碳”工作融入业务发展整体战略规划，通过发行绿色金融产品、并购重组等多种形式为绿色企业的战略布局、业务发展、产业升级提供服务。2023 年，招商证券持续积极响应国家号召，依托深圳地方产业优势，持续扩大绿色投融资规模，加大绿色低碳企业服务力度，加强绿色金融创新和能力建设，将金融活水源源不断注入绿色产业，助力经济高质量、可持续发展。

持续加大绿色投融资规模。公司将“双碳”工作融入业务发展整体战略规划，通过发行绿色金融产品、投资绿色产业等多种形式支持绿色企业发展，加大绿色投融资规模。2023 年，公司绿色投融资规模增长迅速，投行业务方面，绿色投行项目发行规模同比增长超 10%；资管业务方面，本年度新增绿色债券投资金额增长超 4 倍；私募股权基金业务方面，绿色基金新增实缴规模同比增长超 100%，实现了绿色金融的高质量发展。

聚焦新能源等战略性新兴产业。公司依托深圳地方优势产业，重点聚焦新能源、储能等低碳环保行业，以高质量绿色金融服务助力战略性新兴产业发展。在投行方面，招商证券作为保荐机构和主承销商，助力多家新能源、新材料和节能环保领域企业上市；在投资方面，招商致远资本专注于科技创新和绿色低碳领域，入股了国科炭美等优质储能企业，助力企业技术创新与可持续发展。

加强绿色金融创新和能力建设。公司坚持创新引领，加大绿色金融和新能源行业研究深度，推动绿色金融产品和服务创新，发布了国内首个商品类 ESG 指数“招商万得 ESG 可持续发展指数”以及国内首个寒潮 + 降水指数衍生品“招商期货天气衍生品”。此外，本年度公司建立了双碳行业组机制，系统梳理了双碳、新能源产业链图谱，组织了多场内部行业培训，全面提升公司内部绿色、双碳行业专业服务能力。



投行业务



2023年，招商证券共计完成绿色投行项目45个，合计承销金额196.63亿元，发行总规模1335.96亿元，发行规模同比增长**10.81%**，包括：3个IPO项目、7个再融资项目和35个绿色债券项目。



资管业务



2023年，招商资管绿色债券期末资产市值合计**32.14**亿元。其中，2023年招商资管新增绿色债券投资**42**笔，合计金额**20.84**亿元，较上一年度增长超**4**倍。



股权投资业务



招证投资贯彻落实金融企业服务实体经济要求，持续加大绿色低碳投资策略研究和投资标的发掘。2023年，招证投资共新增双碳、绿色科技、新能源等领域企业投资约**2.43**亿元。



私募股权
基金业务



2023年，招商致远资本新设立绿色基金3支，绿色基金认缴规模**18**亿元，较上一年度增长超过40%，占累计认缴总资产规模约5.99%；绿色基金实缴规模**3.65**亿元，占累计实缴总资产规模约1.72%，较上一年度增长**100%**。

绿色金融业务与产品概览

投行业务

公司将“双碳”工作融入投行业务发展整体战略规划，为绿色企业的战略布局优化、创新业务发展、产业转型升级提供服务，将金融活水源源不断注入绿色产业，助力经济高质量、可持续发展。2023年，公司共计完成绿色投行项目45个，合计承销金额196.63亿元，发行总规模1335.96亿元，包括：3个IPO项目、7个再融资项目和35个绿色债券项目。

绿色投行项目

45个

合计承销金额

196.63 亿元

发行总规模

1,335.96 亿元

股权业务方面

2023年，公司共完成股权融资项目24个，协助募集资金共276.92亿元，承销金额共202.08亿元。其中，绿色、双碳相关产业的绿色股权融资项目共10个，协助募集资金共98.48亿元，占比为35.56%，包括：助力国内功能性BOPP薄膜领先企业德冠新材在主板上市、有机固废处理及循环经济领域领先企业朗坤环境在创业板上市，助力可立克完成非公开发行股票用于储能、充电桩磁性元件项目建设、芯能科技发行可转债用于建设分布式光伏电站、国力股份发行可转债用于新能源用直流接触器扩建、蓝天燃气发行可转债用于天然气相关工程建设等。

债券业务方面

2023年，公司共完成债券项目1018个，承销金额3258.06亿元。其中，绿色债券项目共35个，承销金额107.85亿元，包括助力完成市场首单碳中和绿色可续发型国补应收ABS——京能国际1期资产支持专项计划（碳中和）、全国首单汽车金融公司绿色金融债券——奇瑞徽银汽车金融2023年第一期绿色金融债券、房地产行业首单碳中和绿色公司债券——中海宏洋地产集团2023年第一期碳中和绿色公司债券等。招商证券作为主承销商参与发行了9单绿色ABS产品，发行规模共计129.48亿元，招商证券承销金额为36.96亿元。

案例1

助力发行市场首单碳中和绿色可续发型国补应收ABS——京能国际1期资产支持专项计划（碳中和）

2023年5月29日，招商证券助力“京能国际1期资产支持专项计划(碳中和)”在上海证券交易所成功发行，本期专项计划是市场首单碳中和绿色可续发型国补应收ABS项目，发行规模为7亿元，其中优先级票面利率2.8%，由招商证券资产管理有限公司担任专项计划管理人。

本期专项计划底层资产包括内蒙古、新疆、宁夏地区6个光伏电站项目，共计293笔应收账款。招商证券通过资产证券化的方式助力盘活存量可再生能源补贴款资产，为企业拓宽融资渠道，进一步降低融资成本，对企业在光伏电站业务推广中提供帮助，助力其绿色产业发展。同时，本期专项计划作为市场首单碳中和绿色可续发型国补应收ABS产品，将可续发型资产支持证券与回款期较长的可再生能源补贴款相结合，在业务创新的同时，有效帮助企业降低融资成本。此前，市场上可再生能源补贴款ABS项目产品期限一般为2-3年，发行利率基本在3%以上，本期专项计划通过滚动续发模式整体期限为2年，首期发行利率为2.8%。

案例2

助力发行全国首单汽车金融公司绿色金融债券——2023年奇瑞徽银汽车金融股份有限公司第一期绿色金融债券

2023年3月24日，招商证券助力“2023年奇瑞徽银汽车金融股份有限公司第一期绿色金融债券”成功发行，标志着全国首单汽车金融公司绿色金融债券落地安徽。本期债券发行规模为10亿元，期限为3年，发行利率5.2%，全场认购倍数达1.26倍，招商证券担任本期债券的独家主承销商，承销金额为10亿元。

本期债券募集资金将全部用于发放新能源汽车贷款，预计实现每年二氧化碳的减排量4.81万吨，标准煤节约量2.63万吨，具有较好的碳减排效应，充分体现了招商证券为推动绿色金融发展，有效拓宽金融机构资金募集渠道，优化资产负债结构和助力经济社会绿色低碳转型贡献的金融力量。

案例3

助力广汽租赁成功发行2023年度首单ABS（碳中和）——广汽租赁2023-1资产支持专项计划（碳中和）

2023年9月5日，招商证券作为联席主承销商助力广州广汽融资租赁有限公司（以下简称“广汽租赁”）成功发行2023年度首单ABS（碳中和）——广汽租赁2023-1资产支持专项计划（碳中和），发行规模为15.42亿元。本期ABS获得市场投资人广泛关注，其中优先A1级投资认购达1.39倍，发行利率2.39%；优先A2级投资认购达1.96倍，发行利率2.91%。

本期碳中和ABS是广汽租赁发行的首单绿色资产支持证券，项目入池资产均为新能源汽车融资租赁合同，涉及广汽埃安、广汽本田和合创汽车三个新能源汽车品牌。本期项目入池资产对应的新能源汽车预计每年可减排二氧化碳2.60万吨，节约标准煤1.23万吨，具有显著的环境效益。此外，招商证券还助力广汽租赁于11月1日成功发行广汽租赁2023-2资产支持专项计划（碳中和），持续拓宽广汽租赁绿色低碳融资途径，同时具有推动绿色低碳等良好的社会效益，为推动低碳经济和应对气候变化贡献了金融力量。

案例4

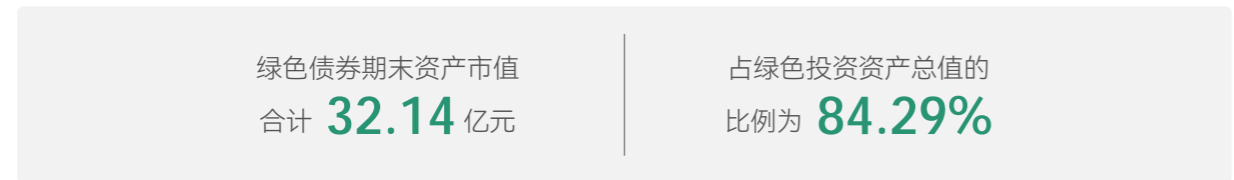
助力发行“招商局租赁 - 招商崇实 2023 年第二期碳中和绿色资产支持专项计划(可续发型)”

2023年11月28日，招商证券助力“招商局租赁 - 招商崇实 2023 年第二期碳中和绿色资产支持专项计划(可续发型)”在上海证券交易所成功发行。本期专项计划是招商局通商融资租赁有限公司（以下简称“招商租赁”）发行的首单碳中和绿色可续发ABS，发行规模为11.87亿元，其中，优先级规模为11.74亿元，票面利率2.82%，获得了市场投资人的广泛认可。

本期专项计划募集资金拟全部用于光伏发电项目。相关投放光伏发电项目具有安全、可靠、无污染、无需消耗燃料、维护简便、建站周期短等优点，可大幅减少煤耗及污染物排放，助力碳达峰碳中和，改善环境质量，并在一定程度上改善当地能源供应结构，带动多元产业的可持续发展，预计可实现二氧化碳年减排量190,122.33吨、替代化石能源量76,306.63吨标准煤，二氧化硫年减排量26.74吨，氮氧化物年减排量40.23吨，烟尘年减排量5.83吨。

资管业务

截至 2023 年 12 月底，招商资管持仓绿色债券 64 只，绿色债券期末资产市值合计 32.14 亿元，占绿色投资资产总值的比例为 84.29%。其中，2023 年新增投资 42 笔，合计金额 20.84 亿元。发行主体所属行业涉及水务、新能源、绿色金融等绿色产业或相关支持领域。募集资金用途包括污水处理、水电建设、绿色产业基金注资绿色产业项目贷款等。



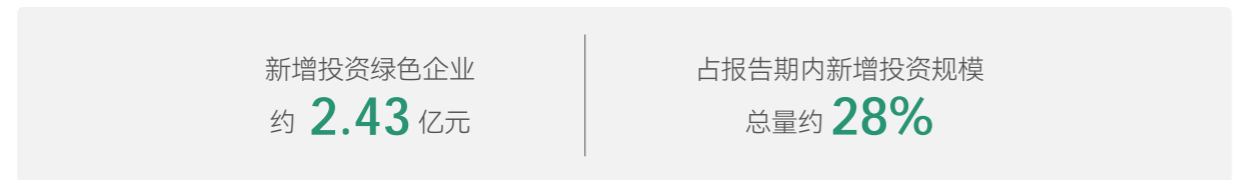
案例 天津中绿电投资股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券 (第一期) (23 绿电 G1)

本年度招商资管新增投资 23 绿电 G1，投资规模为 3000 万。该项目债券募集资金拟全部用于新能源发电项目，包括项目投资以及偿还有息债务。其光伏项目、风电项目的建设运营可持续提供可再生能源电能替代传统化石能源燃烧发电，可以达到节能减排、改善区域空气质量、优化能源结构等多方面环境效益。

经第三方机构测算，本期债券募集资金拟投放的项目建设运营后，与同等发电量的火力发电相比较，预计每年可实现替代化石能源量 5,745,376.13 吨标准煤，二氧化碳减排量 14,928,542.17 吨，二氧化硫减排量 2,012.40 吨，氮氧化物减排量 3,028.55 吨，烟尘减排量 438.35 吨。按募投资金占项目总投资比例折算，预计每年可实现替代化石能源量 297,695.873 吨标准煤，二氧化碳减排量 772,504.43 吨，二氧化硫减排量 104.27 吨，氮氧化物减排量 156.92 吨，烟尘减排量 22.71 吨，能有效提升节能减排效果，改善能源供应结构，助力国家双碳目标。

股权投资业务

招证投资贯彻落实金融企业服务实体经济要求，持续加强精投优投，持续加大双碳、绿色科技、新能源、高端制造等领域的投资策略研究和投资标的发掘。2023 年，招证投资共新增投资绿色企业约 2.43 亿元，占报告期内新增投资规模总量约 28%。



案例 招证投资入股深圳英飞源技术有限公司

2023 年，招证投资协同招商局集团内企业共同出资入股深圳英飞源技术有限公司，招证投资在本次入股后持有该企业约 4.27% 股权。深圳英飞源技术有限公司是新能源行业电力变换、储能系统领域的国家级高新技术企业，其核心产品充电桩及模块市占率行业领先，公司产品涵盖高性能充电模块、智慧能源路由器、电动汽车充换电及储能系统产品，并为充换电、储能、能源互联网等各类应用提供专业解决方案，解决市场多样化的需求。本项目有助于英飞源持续发力全球新能源市场，助力深圳绿色龙头企业高质量发展，加快绿色能源基础设施建设服务民生，全面助力湾区生态文明和绿色低碳转型发展。



私募股权基金业务

招商致远资本 2023 年共完成投资项目 15 个，投资金额 12.35 亿元，较上年增长约 42%。从投资结构上看，在管基金主要聚焦于科技创新、绿色低碳和数字经济等领域，其中新能源汽车零部件配件制造投资占比 14%。

绿色基金¹方面，招商致远资本关注绿色投资，2023 年新设立绿色基金 3 支，新设绿色基金认缴规模 18 亿元，占累计认缴总资产规模约 5.99%，新设绿色基金实缴规模 3.65 亿元，占累计实缴总资产规模约 1.72%，主要投资范围包括新能源、新材料等战略新兴领域。截至 2023 年 12 月底，招商致远资本绿色基金认缴规模合计 60.52 亿元，占累计认缴总资产规模超 20%，绿色基金实缴规模合计 18.69 亿元，占累计实缴总资产规模超 8%。

绿色投资企业方面，致远资本持续关注绿色低碳领域的投资机会，积极利用在管基金进行绿色投资，2023 年交割完成绿色项目 9 个，投资金额 7.5 亿，绿色投资总额较上年增长超 60%。



¹注：绿色基金定义是在产品名称、业绩基准或投资策略中包含“可持续发展”“环保低碳”“新能源”“绿色发展”中的至少一个。

期货业务

期货市场作为国家现代金融体系的重要组成部分，在服务国家“双碳”战略中肩负独特使命。招商期货努力践行 ESG 可持续发展理念，不断推动业务在 ESG 领域的深入开展，积极探索绿色金融创新，服务可持续发展和双碳战略，为促进绿色金融高质量发展贡献期货力量。

在绿色产品领域：积极构建多层次的绿色期货产品体系，探索开发碳远期、碳期权等碳金融衍生品工具；研究发布“招商万得可持续发展商品指数”与“招商万得大宗商品可持续ESG指数”，推动双碳战略在投资领域更广泛落地，帮助资本在绿色商品领域有效配置；积极推进以天气衍生品为标的的创新场外衍生品设计，助力农业、电力等行业完善风险管理体系。

在绿色服务领域：以服务实体经济作为根本宗旨，积极推动产融协同；成立专业团队服务客户绿色需求，助力传统高耗能行业绿色低碳转型，助力企业绿色可持续发展。

4.3.3 强化绿色金融实践

提升绿色金融能力

2023年，招商证券举办了一系列专业培训和能力建设活动，加强内部员工对新能源投资机会和绿色金融的理解认知，提高全体员工绿色金融专业能力。

案例 招商证券举办“励新英才”第6期——能源产业发展和投资机会专题培训

2023年12月1日，招商证券人力资源部联合招证投资、投资银行委员会共同举办“励新英才”第6期——能源产业发展和投资机会专题培训，培训活动主要面向招商证券“励新英才库”入库员工和新能源行业组员以及招证投资、投资银行委员会、招商致远资本相关岗位员工。本次培训由研发中心电力设备与新能源研究团队负责人授课，围绕“电动车、光伏、储能”三个细分行业，结合案例分析和从业经历进行讲解，并就一级市场投资机会等问题展开讨论。本次培训通过对新能源产业的复盘与展望，丰富了相关业务人员的业务知识和展业策略，为投研、投行及投资人才开展业务协同提供了重要指导和借鉴。

开展绿色金融研究

2023年，招商证券研发中心共公开发布ESG报告17篇，其中深度报告3篇，涉及ESG指数分析、ESG投资策略跟踪等内容；承担机构客户的委托课题有14项，涉及ESG因子分析、ESG投资策略等多个方面。

招商期货积极开展绿色期货品种研究，覆盖如碳酸锂、工业硅、碳排放权、电力等品种；保持碳金融衍生品紧密跟踪研究，定期发布《招商ESG衍生品月度观察》；集聚招商系研究资源打造大宗商品及衍生品投研平台，以研究服务传统高耗能行业低碳转型的国家战略。

案例

招商期货参与《金融支持绿色低碳技术创新与推广应用的模式研究——以深圳为例》课题研究

该课题是在人民银行研究局开展的2023年试验区专题研究工作背景下，由人民银行深圳市中心支行委托深圳市绿色金融协会组织专业机构开展的专项课题研究。

随着全球气候变化日益严峻，环境问题成为全人类的焦点。在应对气候危机的过程中，绿色金融和可持续投资变得越来越受到关注。绿色期货衍生品是金融市场的一种新型工具。本课题基于我国双碳发展背景以及碳中和路径，全面梳理了绿色期货衍生品的基本情况、以及期货行业与双碳紧密结合的创新模式。报告深入阐述了绿色期货衍生品在全球气候变化应对中的作用，并从价格发现、管理风险等角度分析了基于碳酸锂期货的深圳企业绿色金融案例，分析了金融工具在低碳技术发展中发挥的重要作用。基于上述研究内容，报告识别了绿色期货衍生品市场的挑战与机遇，并从建立全球统一标准、政策支持、投资者教育和技术创新等角度提出了绿色衍生品发展政策建议。

创新绿色金融产品

公司努力践行 ESG 可持续发展理念，不断推动业务在 ESG 领域的深入开展，积极探索绿色金融创新，服务可持续发展和双碳战略。

案例 招商期货启动“天气衍生品项目”



“天气衍生品项目”以中央气象台-大商所温度指数等为标的，在招商证券指导和支持下，由招商期货、天韧科技联合开发。项目共分两项，分别是“寒潮指数天气衍生品”和“农业保险+天气衍生品”。本次天气衍生品是国内首个寒潮指数衍生品、国内首个以降水指数为标的的衍生品，项目开创性

地为售电公司求实能源技术（深圳）有限公司提供了冬季温度关联电价波动避险需求，为农户提供了冰冻低温天气和降水的避险需求，同时也满足了投资公司的资产配置需求，在服务实体经济和服务乡村振兴等领域有效发挥了期货市场功能。

参与绿色金融活动

2023年，招商证券围绕国家双碳战略，积极加入国内外绿色金融行业协会和倡议组织，深入贯彻新发展理念，举办了一系列高质量、高规格的绿色金融活动，积极参与行业交流，服务绿色低碳产业发展，提升公司在绿色金融领域的影响力。

绿色金融行业协会和组织

案例1 招商证券积极履行深圳市绿色金融协会理事单位职责



招商证券参与《深圳经济特区绿色金融条例》颁布三周年暨绿色金融2023年度论坛,并荣获“绿色金融治理典范奖”

招商证券作为深圳市绿色金融协会（以下简称“深圳绿金协”）理事单位，2023年先后参与多项制度调研及理事会议。理事会议方面，招商证券分别于2023年4月、5月和11月参与深圳绿金协第一届理事会第五次、第六次和第七次会议，会议通过了协会工作计划、相关工作制度等议案；于2023年11月参与深圳绿金协第一届会员大会第三次会议，会议通过了协会章程、财务工作报告、监事工作报告等内容。制度调研方面，招商证券于2023年7月参与深圳绿金协征求《金融机构投融资环境效益信息披露指标要求》意见的调研，并根据业务实际情况提供相关建议。

此外，2023年11月，招商证券参与由深圳绿金协举办的《深圳经济特区绿色金融条例》颁布三周年暨绿色金融2023年度论坛，入选2023年绿色金融高质量发展优秀案例，并荣获“绿色金融治理典范奖”。

案例2 招商期货加入深圳市绿色金融协会

2023年4月，招商期货加入深圳绿金协，成为会员单位，以进一步提升绿色金融专业能力，协同会员单位打造共享融通的绿色金融生态圈，增强落实“双碳”目标的责任感和使命感，传播绿色发展理念，推动绿色金融服务创新，为促进绿色金融高质量发展贡献期货力量。



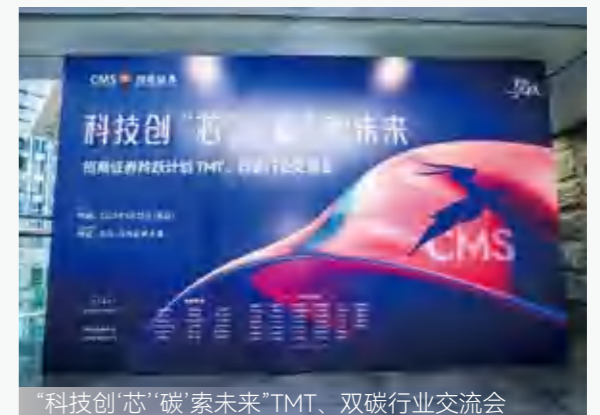
案例3 招商期货加入“北极星倡议”

2023年12月，招商期货加入由北京大学汇丰金融研究院和腾讯金融研究院共同发起的“北极星倡议”。“北极星倡议”旨在凝聚金融、实业、科技、学术和政策领域专业人士，围绕绿色、低碳、ESG、金融科技等领域，搭建金融机构、实体企业、第三方机构、政策部门和学术机构的交流互动平台，寻找生态、社会和企业实现绿色、低碳、成长之道，推动ESG和可持续发展。

绿色金融行业交流和论坛

案例1 招商证券举办“科技创‘芯’‘碳’索未来”TMT、双碳行业交流会

2023年5月25日，由招商证券投资银行委员会牵头主办的“羚跃计划”系列赋能活动之“科技创‘芯’‘碳’索未来”TMT、双碳行业交流会在招商证券大厦成功举办，招商证券“羚跃计划”第一家上市公司概伦电子、新能源龙头上市公司代表、21家优秀“羚跃”企业以及深圳高新投和深天使等近百家股权投资机构通过现场、线上的形式出席了本次会议。本次行业交流会邀请了13家来自芯片、



“科技创‘芯’‘碳’索未来”TMT、双碳行业交流会

半导体、锂电储能、云数据中心等TMT、双碳行业核心领域的优质“羚跃”企业进行路演。各企业代表向现场的嘉宾和投资人多维度地展示了企业情况、投融资亮点以及未来发展规划等内容。投资人与企业代表们进行了深入的互动交流，围绕行业热点问题、企业战略、技术创新以及后续合作等内容进行探讨。活动受到了与会企业代表、投资人的高度赞赏和一致好评，有效帮助“羚跃”企业与投资机构进行对接合作。

案例2 招商证券参与新浪2023 ESG全球领导者大会

9月13日，2023 ESG全球领导者大会在上海成功举办。本次会议是当前国内规模最大、具有一定国际影响力的ESG主题峰会，邀请了7位诺贝尔奖获得者，50余位顶级专家学者、知名企业代表、国际性机构组织代表等重量级嘉宾参会。招商证券执行董事、总裁吴宗敏受邀出席大会，并于开幕首日以《新发展格局下的ESG持久投资机遇》为主题发表演讲。



在演讲中，吴宗敏介绍了招商证券在ESG投资领域的理解和实践经验，重点分享了中特估、碳中和、养老产业、一带一路等具备持久投资机遇的实体产业领域，认为投资ESG表现优异的行业领域及企业更有望实现长期价值。他还提出，ESG理念契合我国构建新发展格局的要求，有助于推动现代化产业体系的升级，在新形势下具有广阔的发展空间。证券行业作为资本市场的中枢，将充分发挥融资服务能力、投资管理能力、专业研究能力等专业优势，为符合国家战略与ESG理念的实体企业提供融资支持，引导社会资金支持高质量可持续发展，不断开发契合国情的ESG评价体系、ESG金融工具与投资策略，为我国ESG生态的健康快速发展贡献力量。

案例3 招商证券携手招商期货举办“双碳”背景下碳酸锂行业绿色发展论坛

碳酸锂期货2023年7月正式于广期所上市，受到市场广泛关注。2023年8月，在广州期货交易所的支持下，招商证券、招商期货与真锂研究在广州联合举办“双碳”背景下碳酸锂行业绿色发展论坛。



此次论坛起点于中国的新能源产业，落点于广期所推出的碳酸锂期货，最终着眼于如何发挥政策与市场研究、产融结合等方面的优势服务实体经济，服务产业绿色发展，在产业布局上打造“招商模式”。

招商证券、招商期货在践行高质量发展理念的道路上，正积极拥抱“双碳”经济发展的大潮，深耕新能源产业研究，积极服务上市公司与金融市场；打造“风险管家”品牌，为各实业板块上下游客户提供定制化风险管理方案和供应链金融服务方案，全方位助力企业低碳转型及高质量可持续发展。

收获绿色金融成果

2023年，招商证券稳步推进绿色金融发展，落实绿色和ESG发展理念，取得多项奖项认可。

奖项名称 绿色金融治理典范奖

具体内容

绿色金融2023年度论坛旨在总结《深圳经济特区绿色金融条例》颁布三年来绿色金融发展的工作成效，进一步推动大湾区绿色及可持续金融的融合发展，招商证券凭借卓越的绿色金融治理实践，入选2023年绿色金融高质量发展优秀案例，荣获“绿色金融治理典范奖”。

颁发机构 深圳市绿色金融协会

奖项名称 第十六届“新财富最佳投行”评选“最佳践行ESG投行”

具体内容

新财富最佳投行评选始于2004年，是中国本土覆盖最为全面的投行评选之一。评选旨在发掘中国最优秀的投行团队，促进中国投行综合能力提升，为推进资本市场稳定健康发展贡献积极力量。在“公正、公平、公开”原则指引下，评选通过多维度指标，采用客观指标与投票指标相结合的方式，产生年度新财富最佳投行。

颁发机构 《新财富》杂志

CHINA MERCHANTS SECURITIES

担当社会责任



保障员工权益
助力员工发展
践行公益慈善
—

05 担当社会责任

招商证券牢记使命担当，坚持高质量履行社会责任，将“家国情怀、时代担当；励新图强、敦行致远”的企业核心价值观贯彻于员工成长、社区发展、公益慈善等企业行为之中，保障企业与社区和谐发展，为社会的财富创造和可持续发展贡献力量。

5.1 保障员工权益

招商证券一直致力于在平等合规雇佣、关爱身心健康等方面积极探索，不断优化完善公司员工管理制度，切实保障员工的合法权益，增强员工幸福感与归属感。

5.1.1 平等雇佣

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《深圳经济特区和谐劳动关系促进条例》等相关的法律法规，建立了招商证券《招聘管理办法》《劳动用工管理办法》，做到制度制定、执行合法合规。公司禁止招聘和使用童工，杜绝强迫劳动，并在平等自愿、协商一致的基础上与所有员工签订劳动合同，依法确立劳动关系，严格按照劳动保护要求提供安全、卫生的劳动环境和工作条件。公司持续对公司招聘政策和招聘管理制度的执行情况进行监督，对公司各岗位的招聘情况进行检查，督导招聘工作；不断完善劳动关系协调机制，积极构建和谐稳定的劳动关系，维护员工合法权益。

公司致力于促进公平就业，严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，坚持招聘公开、公平、公正原则和平等雇佣原则，在招聘人才过程中不受种族、民族、性别、宗教等因素影响，为应聘人员提供平等的就业机会。公司公正平等对待每一位员工，在员工任用、晋升、培养等过程中，不因种族、民族、籍贯、性别、婚育等而有差异，关注员工健康和可持续发展，提倡平等、包容、多元的职场文化。

5.1.2 薪酬福利

招商证券持续完善薪酬福利管理体系，依据国家相关政策，基于公司的经营战略定位和未来效益预测，优化薪酬福利政策与制度。公司使用标准工时制，为员工按时、足额缴交五险一金，并提供补充医疗保险、

员工体检、企业年金计划等福利。此外，公司还积极打造覆盖全体员工的各类工会福利项目，包括了节假日慰问品、关怀慰问、女性员工关爱等。



薪酬

- 公司践行“贯彻稳健经营理念、确保合规底线要求、促进形成正向激励、提升公司长期价值”的原则，将“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念融入薪酬管理，建立稳健的薪酬制度，不断健全薪酬激励约束机制，凝聚和吸引优秀人才，促进公司稳健经营和高质量发展。公司薪酬由固定工资、奖金和中长期激励等构成。公司薪酬总额政策由董事会制定，在薪酬总额内，由公司管理层按照市场化和绩效导向原则，进行薪酬资源的分配。固定薪酬参照市场薪酬水平确定，奖金则根据各部门关键绩效指标、战略性任务、创新、协同等指标完成情况，经济资本使用情况、全面风险管理和合规管理落实情况以及市场薪酬水平、个人岗位价值和绩效贡献程度等维度进行分配。



假期福利

- 按不低于国家标准为全体员工提供带薪年假、婚假、陪产假、产检假、哺乳假、育儿假、护理假等多种假期，保障全员带薪假期福利。



保险年金

- 社会保险：包括基本养老保险、基本医疗保险、地方补充医疗保险、工伤保险、失业保险。
- 补充医疗保险：包括团体意外险、重大疾病险、综合医疗险等。
- 企业年金计划：为在公司服务满一定年限的员工建立企业年金。



工会福利

- 在各类传统节日为员工发放节假日慰问品。
- 向退休员工、生育员工、患病员工和重疾员工送上慰问。

关注女性发展

2023年7月，招商证券与招商期货在招商证券大厦联合主办“她力量”女性社会责任与ESG沙龙活动。来自政府、企业、社会组织等40多位优秀代表欢聚一堂，围绕社会责任与ESG，共同探讨“联合国妇女署WEPs性别平等与职业发展”问题，为社会性别平等及可持续性发展建言献策。



关爱女性员工

公司关爱女性员工，不定期举办职场压力静心沙龙，同时还升级改造爱心妈妈小屋，切实把关爱女员工、服务女员工工作落到实处。



妈咪小屋



公司举办职场减压静心沙龙

5.1.3 民主沟通

公司建立了职工监事选任制度，确保职工在公司治理中享有充分的权利，截至2023年12月底，公司共有职工代表监事3名。公司工会紧紧围绕公司经营目标，注重发挥职工的主力军作用，坚持关系职工切身利益的重大问题，提交职代会进行表决，充分尊重职工代表的权利和意愿，维护员工民主权益。2023年，公司监事会职工监事选举以及涉及职工利益的6项制度《招商证券股份有限公司员工守则（草案）》《招商证券股份有限公司考勤管理规定（草案）》《招商证券股份有限公司业务职级管理办法（草案）》《招商证券股份有限公司员

工退出管理办法（草案）》《招商证券股份有限公司员工绩效管理规定（草案）》《招商证券股份有限公司受党纪政纪处分的员工薪酬扣减实施细则（草案）》制订、修订均按流程提交职代会表决，切实维护职工的合法权益，极大地调动了广大职工的积极性和主人翁意识，畅通了职工参与企业经营管理的渠道，使职代会的职能得到充分体现和贯彻。

公司重视员工对公司人力资源管理及各项福利保障方面的满意度反馈，建立健全满意度调研管理体系。公司每年度定期开展人力资源服务支持满意度整体评价，同时，日常根据工作需要开展各专项满意度评价，内容包括人事基础服务、人才队伍建设、业务人才培养、员工福利保障（员工年度体检、健康活动安排、食堂满意度等）、人才发展举措、业务职级体系等，借助调研，了解员工真实需求，并根据调研结果，优化相关举措，进一步提升员工满意度。

公司在内部办公系统中开设“问题与建议”反馈渠道，方便员工及时反馈对公司经营管理过程中发现的问题及宝贵意见；公司还设有“招证论坛”，对论坛内反馈的问题及时收集并发送至相关责任部门处理回复，做到事事有回音。

食堂满意度调研

公司开展“食堂满意度调研”，并在公司内部办公系统首页实时更新满意度数据，通过匿名在线问卷调查的方式，对公司食堂卫生环境、菜品质量、食品安全等方面进行调研，根据调研结果及时采取改进措施，进一步提升员工在公司工作的归属感和幸福感。

5.1.4 身心健康

为促进员工的日常健康管理，全面保障员工身心健康，公司定期组织形式多样、主题丰富的员工健康管理活动，如开展肩颈保健、职场减压、提高免疫力、三高防治、科学减脂、急救技能等健康讲座，丰富员工健康管理知识，缓解心理压力，促使养成有益于健康的起居饮食习惯；组织口腔检查、中医问诊、敷贴三伏贴等活动，增强员工身体素质、提升保健意识；提供线上问诊及送药到家服务，拓宽员工就医渠道，提供便捷服务；结合线上体检报告解读服务，不定期开展线下促检及报告解读服务，协助员工尽早排查健康隐患。公司还为员工准备日常应急药箱放置于办公区各楼层，应对员工身体不适等突发情况。

为丰富员工的业余生活，促进工作与生活平衡，公司广泛开展文体活动，助力员工身心健康，动员组织公司内部各文体协会积极开展参加内外部体育比赛，定期开展瑜伽健身、美食派对、艾灸养生、花艺插花等

活动。此外，工会还开展了内容丰富形式多样的特色主题活动，如健步走活动、员工趣味运动会、读书月活动、歌手大赛、电竞大赛及联谊活动等。



趣味运动会



深工杯篮球赛



风采秀



艾灸活动

5.2 助力员工发展

招商证券坚持“人才强企”战略，坚持“人才是第一资源、第一资本、第一推动力”，坚持人才引进规模、人才素质能力与公司发展实际相适配，持续发挥人才牵引作用，充分发挥各级各类人才的作用，促进员工与企业共同成长。

5.2.1 人才引进

公司根据业务发展需要，提前做好人才建设规划，梳理人员招聘需求，制定招聘计划，开放招聘岗位。近年来，公司重点加强投资、投行、投研、金融科技等方面人才引进，支持业务发展。经过多年招聘实践和积淀，公司形成了完整和有效的招聘体系。公司根据招聘岗位及招聘难度等因素，分为校园招聘、社会招聘、猎头招聘等主要招聘项目，持续推动各类型人才引进工作。

公司高度重视应届毕业生和实习生的招聘工作，持续开展校园招聘、实习生招聘项目，为广大在校生提供公平、优质的就业或实习机会。2023年，公司以“招唤理想，证当青春”为口号面向应届毕业生开展了2场校园招聘，通过公司招聘官网、招聘微信公众号、院校就业网站、高校宣讲会等多渠道和形式，进行广泛宣传，接受简历投递。

公司全年面向在校生开放实习生项目机会，根据业务需求在招聘官网、招聘微信公众号等官方渠道进行广泛宣传，为广大在校生实地了解和熟悉证券行业业务和工作内容提供了良好平台。此外，公司还积极参加政府、行业协会等组织的人员招聘或实习生招聘活动，为高校学生创造更多发展就业机会。



2023年，公司在人力资源领域获得多项荣誉认可

智联招聘 2023中国年度最佳雇主—中国年度最具发展潜力雇主TOP30

前程无忧 2023中国典范雇主-HR管理团队典范

2023中国大学生喜爱雇主 2023人力资源管理杰出奖

大易 2023校园招聘卓越实践奖

北京大学汇丰商学院 北京大学汇丰商学院杰出雇主

5.2.2 人才培养

公司坚持以人为本，将人才视为第一资源，致力于营造人才成长和发挥价值的环境，对员工的培训教育贯穿员工职业生涯全周期。围绕战略规划和人才培养目标，建立了“健全的培训制度保障+合理的培训资源配置+高效的培训项目运营+先进的学习平台支持”四维培训体系，“三驾马车”（即专业课程、管理课程、通用课程）并驾齐驱的培训课程体系，以及分层级的内部师资体系。

公司制定了《招商证券股份有限公司培训管理规定》及系列标准化工作流程和模板，规范培训项目运营管理。搭建了基于移动互联网的数字化学习平台，不断扩充和更新培训资源，有效满足员工多样化的学习需求，帮助员工快速成长。

专业技能培训赋能

员工专业技能类培训从公司统一组织和各部门自办培训两个层面开展,对于员工有共性需求的专业培训由公司统一策划实施,如“宏观经济培训”“财报与估值培训”“科技产业培训”“数字化办公技能培训”“证券法规政策培训”等;对于个性化培训需求,各部门以“按需即学、即学即用”的原则及时开展,公司给予师资、运营和经费等支持。

2023年,公司举办82场公司级集中培训,其中43场公司级专业类内训项目,420场部门级专业类内训项目,选派超1400人次参加外部专业公开课,内部培训项目平均满意度达96分。除此以外,公司搭建统一的线上学习平台,2023年新增上架367门专业类培训课程,155门有声书课程,保证员工及时掌握必要的专业知识,提高执业能力。

公司鼓励员工加强自主学习,不断精进专业技能,积极考取工作相关的专业资格认证,依据“考过一级,报销一级费用”“100%全额报销”的原则给予经费支持,政策覆盖范围包括全体正式员工。2021-2023年内,公司已有近300名员工考取了CFA、FRM、全球金融科技师、产品经理国际认证等各类专业资格证书。



领导力培养

招商证券重视内部年轻骨干和管理者的领导力素质培养,紧跟业务发展需要,建立了包括高管专项培训、新任干部培训、青年骨干训练营等不同主体的领导力培养项目,为公司不断输出具有管理潜质的青年骨干,并提高新任及在职干部的经营管理水平,带动业务发展。

招商证券领导力培养项目体系



“星锐计划—青年骨干训练营”项目

面向人群:优秀年轻干部

采取“测训一体化”的整体解决方案,建立了从人才选拔、调研建模、能力测评、集中培训,到在岗实践、导师指导、跟踪反馈在内的一整套人才培养价值链,课程安排从管理自我、管理团队到管理人际、管理业务,有效培养了一批具有管理潜质的优秀青年骨干。



“星途计划”项目

面向人群:新任干部

采取集中培训、线上学习、经验交流、实践作业等综合手段,帮助新任干部提升管理意识,做好角色转换,加强领导力培养。



“新员工指导人技能培训”“管理讲堂系列”“大咖讲堂系列”

面向人群:在职各级管理者

培训内容涵盖宏观经济、政策法规、证券业务、科技发展和领导力等,通过选派领导干部参加经营管理方面的公开课程,切实提升管理层经营能力和专业水平。



荣誉奖项：
旨在培养优秀年轻干部的“星锐计划—青年骨干训练营”项目，获得2023年度“博奥奖”评选的**最佳数字化项目奖**和“第十九届中国教育百强”评选的**最佳学习项目**两项大奖。



外部机构联合培训

2023年，公司联合诚讯金融等多个业内知名专业培训咨询机构，面向新入职员工、基层员工、骨干员工、管理干部等策划实施数十场有针对性的培训项目。如新员工“星火计划”、内训师培养“北极星计划”、后备人才培训“星锐计划”、全员“空中加油站”“职场工具坊”“数字化讲堂”等。面向全员、旨在提升员工办公技巧和职场软技能的培训项目，累计超过4600人次参与学习，其中“职场变革—AI引领办公新时代”“零基础轻松玩转短视频”等课程受到员工积极响应。

5.2.3 人才发展

晋升机制

公司持续拓宽专业人才发展空间，对标国际投行经验，全面推行业务职级体系，进一步完善人才发展双通道机制，全面做好任职资格体系管理工作。公司以切实贯彻“职业发展双通道”为导向，对公司员工采用“业务职级体系”与“干部职务体系”并行的政策，拓宽员工职业发展路径；同时，持续探索多元化、专业化的发展通道，公司目前已设置MD业务职级序列、金融科技职级序列、行政服务序列，鼓励员工在多元化专业通道上尽展其才。

绩效考核

公司持续完善绩效考核全流程管理，员工绩效管理流程包括绩效计划制定、绩效目标跟踪辅导、绩效评价、绩效反馈与申诉、绩效结果运用五个环节。



5.2.4 人才激励

公司于2020年3月实施员工持股计划，在行业内实现率先突破；参与人员范围覆盖公司高管及核心骨干员

工，并设置长达三年的锁定期，进一步建立股东、公司与员工之间的利益共享与风险共担机制。2020年3月施行的员工持股计划所持标的股票的锁定期已于2023年3月4日期满，截至2023年报告期末，本次员工持股计划持有人数合计569人，持股数量合计27,931,893股，持股数量占公司总股本的0.3212%。公司于2023年8月初完成员工持股计划2022年度现金分红工作。

持股计划持有人数合计	持股数量合计	持股数量占公司总股本的
569人	27,931,893股	0.3212%

5.3 践行公益慈善

招商证券一直坚持践行企业社会责任，并制定了《公益慈善管理办法》，持续助力社会发展，积极开展慈善活动、以人为本、尽心尽责、回馈社会，展示企业担当，与社会发展同行。

5.3.1 助力乡村发展

公司响应国家乡村振兴战略，积极探索新时代背景下创新扶贫模式，形成由金融帮扶、公益帮扶、智力帮扶、消费帮扶四方面构成的特殊帮扶体系，通过优化产业结构，提供教育资源，支持基础设施建设等形式实现乡村振兴发展。

公益帮扶

持续开展“阿依土豆”——得力铺小学支教项目，向重庆市星星帮扶基金会（现更名为“重庆市兴安帮扶基金会”）捐款35.74万元。在公司的支持下，得力铺小学从过去师资设施匮乏到如今新增8名支教老师、学校设施基本齐备，并通过每月开展学校主题活动、每班开展陪伴活动等帮助学生快乐成长，教学环境、教学质量、学习条件等均得到质的改善。



得力铺小学支教项目

在内乡县原有7间“梦想中心”的基础上，新增捐赠50万元，用于建设5所学校的“梦想中心”，积极探索促进欠发达地区青少年享受更好的受教育机会。

参与重庆市慈善总会“垫江县大石乡石良村太阳能路灯安装项目”，捐赠资金25万元。该项目为石良村社级路和入户路安装太阳能路灯345盏，切实解决了石良村512户村民夜间出行难题，推进为民办实事实践走深走实。

向深圳市南山区益百分社会工作发展中心捐赠12万元，专项用于开展“招有爱 共成长”招商局威宁育才小学夏令营项目，邀请贵州威宁育才小学12位小朋友来深圳进行研学交流，在实践中拓宽视野、拓展知识，引导他们将所见所闻所学转化为未来助力乡村振兴的动力。



“招有爱 共成长”夏令营项目

继续开展“龙江证券爱心基金-梦想中心项目”，向黑龙江省证券业协会捐赠1.2万元，为黑龙江省双鸭山市建立“梦想中心”。

智力帮扶

为提升赣州市政府各职能部门领导干部和当地企业负责人金融资本知识，向赣州市金融扶贫基金会捐赠45万元，专项用于资助赣州市人民政府开展“2023年赣州市‘百千万’金融人才专题培训”项目。公司与深圳市资本市场学院共同安排本次培训的授课内容和师资，为赣州市政府领导干部和企业家运用金融工具、金融手段助力县域经济发展提供有力支持。

消费帮扶

在全国总工会消费帮扶政策支持下，公司工会积极联络重点帮扶乡村供销社、消费帮扶产品电商平台、招商局集团助农平台，采购帮扶地区农产品，一方面让工会职工购买到安全可靠的农产品，另外一方面通过“工会促乡村振兴”，帮助帮扶地区拓宽农产品销售渠道，促进农户增收。2023年，公司消费帮扶共计金额达569.31万元。同时，公司还与内乡聚爱食材、石台县乡村振兴产业发展有限公司达成采购意向，分别采购10万元农副产品用于公司员工食堂。

案例 甘肃省夏河县尼玛龙完全小学支教项目

公司持续组织开展青年职工支教助学活动，为偏远地区孩子传授多元化知识，丰富见识。2023年，公司确定甘肃省夏河县尼玛龙完全小学为支教点，先后派驻两批青年支教团共8人前往尼玛龙完全小学开展为期1个月的支教工作。支教团成员们克服了甘南地区严寒气候、高原反应、语言障碍等多方面困难，全心投入到支教工作，在日常教学、特色活动，改善学校生活环境、促进学生身心成长等多方面认真谋划、积极行动，获得师生一致好评。同时，公司捐赠3.9万元，用于教学楼墙壁粉刷，改善教学环境；捐赠一批价值4万元的学习用品，改善学习条件。



案例 “索玛花开—关爱凉山女童”及“爱心清洁包”项目

招商证券连续两年开展守护四川凉山女童健康“索玛花开—关爱凉山女童”项目，为凉山女童传授青春期健康知识，构建积极正向的教育环境，提供切实有效的专业指导，帮助广大女童树立阳光健康心理、进一步增强自我保护意识和能力，促进女童健康快乐成长。

2023年3月8日，公司第二次为大凉山地区13所村小学的567名彝族女童捐赠发放女童卫生用品，作为“三八节”特殊的节日礼物。在总结前次经验基础上，公司将6.02万元女童包物资逐一运送，并对一至

三年级与四年级以上物资有所区分，主要包含全年所需内衣裤、卫生巾、湿巾、生理期辅导书籍等，更好地满足实际需求。

2023年4月，公司多个党支部还联合开展了“爱心清洁包”第四期慈善帮扶活动，为四川凉山13所村小学捐赠清洁包，共计耗资8.61万余元。本次活动为四川凉山得力铺、依德阿门、处火千等13所村小学的1670名凉山学生采购发放包含牙膏、牙刷、肥皂、洗衣粉、洗发水、洗手液、毛巾等在内的基础清洁、卫生用品，并且提供清洁包使用课程，通过支教老师讲授卫生健康知识，帮助孩子们认识和合理运用清洁包中的洗漱用品、清洁用品和护肤用品，进一步养成健康卫生的生活习惯。



案例 招商期货助力乡村振兴

招商期货积极探索党建共建、结对帮扶、专业帮扶、专业知识培训、就业帮扶、消费帮扶、捐助帮扶等多种方式，服务“三农”、服务乡村振兴、服务农业强国建设，取得成效。2021年以来，招商期货累计签订结对帮扶协议60余份，结对帮扶基层党组织80余个；协助帮扶地引进帮扶资金超过1300万元，协助销售金额近千万元，协助建立多个销售平台；积极发挥价格和管理风险专业优势，提供服务方案10余份，服务新型农业主体100余个；积极开展就业扶贫，录用贫困地区大学生和实习生20余名；积极开展行业宣传，开展专业知识培训近70场，培训人才超过800人次。



2023年10月，招商期货党总支与海南省临高县红旗居总支部委员会签订党建共建协议

5.3.2 赋能社区建设



招商证券获得 2023 第十三届公益节 **责任品牌奖**

及深圳市福田区精神文明建设委员会办公室和深圳市关爱行动公益基金会联合授予的

福田区新时代文明实践公益共同体成员单位 称号。

招证国际连续第 4 年获得由香港社会服务联会颁发的

商界展关怀 嘉许标志。

关注青少年成长

招证国际持续支持香港青少年成长，连续3年响应招商局集团号召大力支持“伴你成长，招商同行”项目，不仅为来自香港基层家庭的中小學生提供学费资助，并在三年里内部遴选共逾50名优秀员工参与“师友计划”，与香港学生结成帮扶对子，从生活及学生的心理成长方面提供全方位支持。

招证国际还荣誉赞助了“未来先行者——全港大学生商业个案比赛”，该比赛是港岛青年商会其中一项旗舰工作计划，致力于启发香港青年人对未来技能的认识，提升他们的商业触觉及综合发展能力，吸引了香港各大专院校学生踊跃参与，为香港高校学子的学业生涯及成长发展提供了帮助，支持了香港教育事业和青年的职业发展。

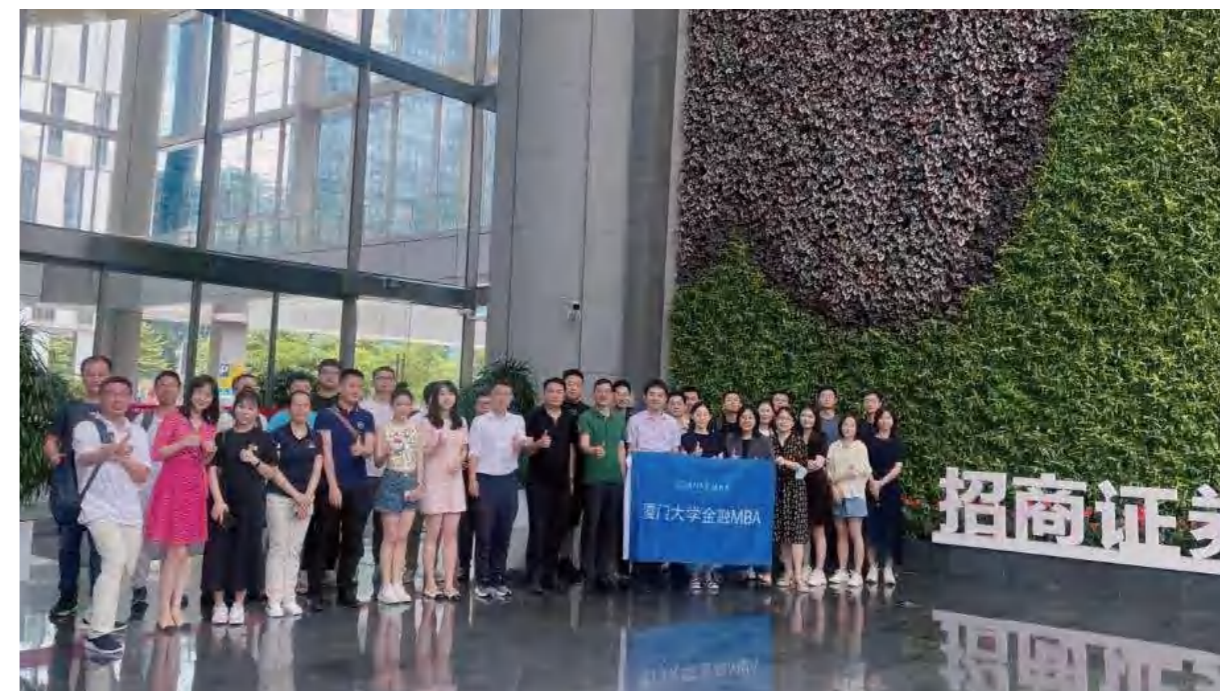


“伴你成长，招商同行”项目



“未来先行者——全港大学生商业个案比赛”

2023年6月，深圳市期货业协会、深圳市绿色金融协会、招商期货携手走进厦门大学，围绕“人才培养、产学研合作、联合建立国家级投教基地、服务实体经济、ESG合作、绿色金融合作、振兴乡村合作”等议题探讨如何践行ESG理念。2023年7月，厦大FMBA师生走进招商期货，招商期货各业务板块负责人向厦大师生介绍了期货行业发展、业务发展、服务实体经济、乡村振兴、ESG与绿色金融、社会责任履行等，并进行了职业发展规划交流。



心系困难群体

支持甘肃省临夏州积石山县抗震救灾

2023年12月18日，甘肃省临夏州积石山县发生6.2级地震。地震发生后，公司第一时间安排部署，紧急采购抗寒保暖及应急救灾物资。并于12月23日凌晨将近百万元救灾物资运抵抗震救灾一线，助力转移安置、救助慰问地震受灾群众。



为四川地震受灾幼儿园捐赠棉服

2023年10月，公司了解到四川省雅安市石棉县王岗坪乡幼儿园在“9.5”泸定6.8级地震中受灾严重，灾区学生的生活物资紧缺，灾后重建与文化建设工作耗资巨大，第一时间与王岗坪乡幼儿园取得联系，了解学校实际状况，并组织公司多个党支部共筹集资金45,620.00元，用于该幼儿园160余名幼儿四季园服的定制，目前冬季园服已顺利发放，后续将继续使用爱心资金制作春秋园服与夏季园服。



举办惠东县联善公益行义诊筛查活动

2023年12月，公司联合中华慈善总会·首彩爱心基金、深圳市儿童医院、惠东县妇幼保健院共同发起的惠东县联善公益行义诊筛查活动，组织党员前往惠东县妇幼保健院，维护现场秩序，协助专家进行筛查，给先心病家庭送温暖、送帮助，对筛查出的符合手术指征的患者，提供医院对接、手术治疗等一系列帮扶。



爱心耆乐岁月夜与爱心面包派发活动

2023年期间，招证国际与香港慈善机构“银杏馆”联合举办两次爱心活动，一次是“爱心耆乐岁月夜活动”，为独居长者、劏房长者、露宿长者近200位老人献上美食与音乐的盛宴；一次是向土瓜湾及红磡区基层家庭、劏房户、独居长者等弱势社群派发爱心面包超过1,000个。



CHINA MERCHANTS SECURITIES

保障稳健经营



完善公司治理
坚持党建引领
风险内控管理
廉洁合规管理



06 保障稳健经营

招商证券始终坚持稳健经营，规范运作，不断提升公司治理水平，高度重视风险管理，深化风险合规管理，保持高质量发展，持续回报股东信任，切实保障股东权益，进一步树立企业良好形象。

6.1 完善企业治理

6.1.1 三会治理

公司严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及中国证监会、香港证监会、香港联交所相关规章制度的要求，持续更新优化法人治理结构，企业管治情况符合相关法律法规的规定，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的企业管治架构，确保了公司的规范运作。公司董事会下设战略与可持续发展委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会。公司董事的提名、选举由董事会提名委员会审核、董事会提名后，提交股东大会以累积投票的方式选举产生。

公司薪酬与考核委员会负责就董事及高级管理人员的薪酬待遇向董事会提出建议。公司独立董事的津贴方案需由董事会薪酬与考核委员会、董事会审议通过后报公司股东大会批准实施。公司董事会薪酬与考核委员会负责公司高级管理人员的经营业绩考核。2023年，公司董事会薪酬与考核委员会共召开3次会议，有关议案获全体委员一致同意。

董事会构成及2023年三会运行情况



董事的专业背景涵盖金融、经济、财务、法律、审计、工商管理，工作经验涵盖金融监管、企业管理、财务管理、战略管理、投资管理、风险管理、数字化管理、人力资源管理、教学科研等，行业领域涵盖金融、证券、保险、交通运输等。其中公司非执行董事张健拥有丰富的金融行业风险管理背景，曾在招商银行及招商金控长期负责风险管理方面的相关工作，现任招商金控副总经理，风险管理负责人。

公司建立了董事会独立性评估机制，以确保董事会具有较强的独立性，能够有效地作出独立判断，更好地维护股东的利益。为确保独立非执行董事可向董事会提供独立观点及意见，董事会提名委员会每年评估独立非执行董事的独立性。此外，根据董事会独立性评估机制，公司允许董事在履行职责时寻求独立的专业意见，并鼓励董事独立联系及咨询本公司高级管理层。

为实现董事会成员多元化，公司制定了董事会多元化政策，要求董事会根据公司业务具备适当所需技巧和经验及多样的观点与角度。公司在设定董事会成员组合时，从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务任期。董事会所有委任均以用人唯才为原则，并在考虑人选时以客观条件充分顾及董事会成员多元化的裨益。

6.1.2 信息披露

公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第2号——信息披露事务管理》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件、自律规则及其他规定和《招商证券股份有限公司章程》，结合公司实际情况，制定了《招商证券股份有限公司信息披露事务管理制度》。

公司A股依法披露信息的指定网站为上海证券交易所网站，并同时在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》上刊载，H股信息披露的指定网站为香港联交所披露易网站。公司公告同时在公司网站上登载。公司的信息披露文件包括定期报告、临时报告、招股说明书、募集说明书、上市公告书、收购报告书等，凡是对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的信息，均要求在规定期限内及时披露。2023年，公司共组织编制并发布A股公告119份，H股公告152份。

为确保信息披露的质量和内幕信息管理，公司制定了多个信息披露及内幕信息管理制度。公司《信息披露事务管理制度》明确了信息披露的内容、程序、管理和责任，强化重大信息内部收集和管理工作，建立了各部门、分支机构、子公司重大信息内部报告联络人工作机制，保障了公司重大信息的内部及时收集与规范管理；《内幕信息知情人登记制度》规范了内幕信息保密和登记工作，强化内幕信息保密及内幕信息知情人管理；《投资者关系管理制度》明确了信息披露的公平原则。此外，公司还通过加强制度培训、规范工作要求、完善责任追究、强化信息披露意识等确保制度的执行力。

6.1.3 股东权益

招商证券高度重视股东利益，积极回馈广大股东，切实保障所有股东的表决权、知情权及收益权。公司持续健全股东沟通政策与议事规则，制定了《招商证券股份有限公司股东大会议事规则》，严格按照法律、法规、规章、规范性文件、《公司章程》及议事规则的相关规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。除现场会议形式，公司还根据有关监管要求提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。公司高度重视中小股东权益，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决进行单独计票。

6.1.4 投资者关系管理

公司持续优化投资者关系管理部门建设，投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书负责组织和协调公司投资者关系管理工作。公司根据年度投关沟通计划，指定专人定期搜集并编制投资者热点关注问题、关键数据表。建立投关工作机制，持续进行投资者结构和变化分析、股价分析，定期总结研究报告观点，关注重要投资者变化情况，为维护公司投资者关系提供有力支持。

公司不断提高日常工作透明度，加强与投资者交流与沟通，努力提高投资者与潜在投资者对于公司的了解程度。公司也采取多元化的宣贯交流模式，与投资者保持信息同步，提高投资者对公司的信任与认可，实现公司与投资者共赢。公司定期召开网上业绩说明会议及业绩分析师电话会议，与机构投资者及分析师对公司发展战略、业务运营情况、财务表现和风险管控等方面进行了深入、充分的交流，并参加深圳辖区上市公司网上集体接待日活动。

2023年，公司共计开展各类业绩说明会**5**场，其中针对分析师的电话业绩说明会**2**场。

公司不断探索通过多元化的渠道加大与投资者之间的沟通联系，增加公司透明度，保证投资者能够及时、准确和全面地了解公司情况。公司通过招商证券官方微信以短视频、长图等形式多元化展示公司业绩亮点，并利用上证e互动平台发布公司主要投资者交流活动记录，实现了平台投资者提问100%回复。2023年，公司通过上证e互动平台、出席券商策略会、接待调研、投资者热线、电子邮件等方式共计与400人次投资者开展交流。

6.2 坚持党建引领

公司“骨干班”培训案例入选深圳市第六届“以人民为中心——党建引领基层治理”优秀案例。

公司全面深入学习贯彻落实党的二十大精神，扎实开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育为，全面加强党的领导、党的建设，以高质量党建引领公司高质量发展。公司持续深化党建标准化建设，推动基层党组织做深做实党建工作，并组织开展党建基础工作自查，加强对党建基础工作的检查督导。2023年，公司持续开展“一支部一品牌”深化创建工作，组织各党支部对照“四有两好”标准，进一步优化党建品牌名称、深化党建品牌培育，并评选出一批“示范党建品牌”和“优秀党建品牌”，树立标杆。

公司还组织编印并发放第二套党建系列丛书，为开展基层党建工作提供务实指导和有益参考。其中，《基层党组织书记学习贯彻党的二十大精神心得体会选编》收录29篇心得体会，展现了基层党组织书记学习贯彻二十大精神的心得体会和贯彻落实思路；《党建理论课题研究优秀成果选编》收录28篇优秀研究成果，展现了基层党组织在学习教育、组织建设、党建创新、党建业务融合等方面的实践和理论成果。



推动党建数字化建设

公司开发建设了集学习教育、党建宣传、事项督办、任务管理、意见表达、数据展示等功能于一体的招证党建APP。2023年，APP上线了“党建带团建”功能，并整合党员使用入口，提升了基层党务工作自动化、智能化水平。



打造特色党建培训项目

公司在集团和公司定点帮扶的贵州威宁县、安徽石台县、湖北蕲春县打造了特色党建培训班“书记班”“骨干班”“先锋班”，设立党员教育实践基地，并在线举办全体党员培训，通过“理论授课+研讨交流”“党性教育+国情教育”“线上授课+现场教学”3种模式，不断提升“三支队伍”的理论素养、政治素质和工作本领。



开展多元党建活动



6.3 风险内控管理

6.3.1 风险管理

公司依据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》《证券公司流动性风险管理指引》等法律法规，以《招商证券股份有限公司全面风险管理制度》《招商证券股份有限公司董事会风险管理委员会工作规则》为纲领，形成了包括全面风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险等齐备的风险管理制度体系，覆盖业务经营及管理的各个环节。



风险识别
与预警

针对不同风险类型制定可操作的风险识别和评估方法和流程，每年前瞻性评估重大经营风险，对高风险业务及创新业务进行独立的事前审查，主动识别潜在风险。公司通过T+1日准确计算、动态监控关键风险指标情况，判断和预测各类风险指标的变化，及时预警超越各类、各级风险限额的情形，提前识别风险隐患。



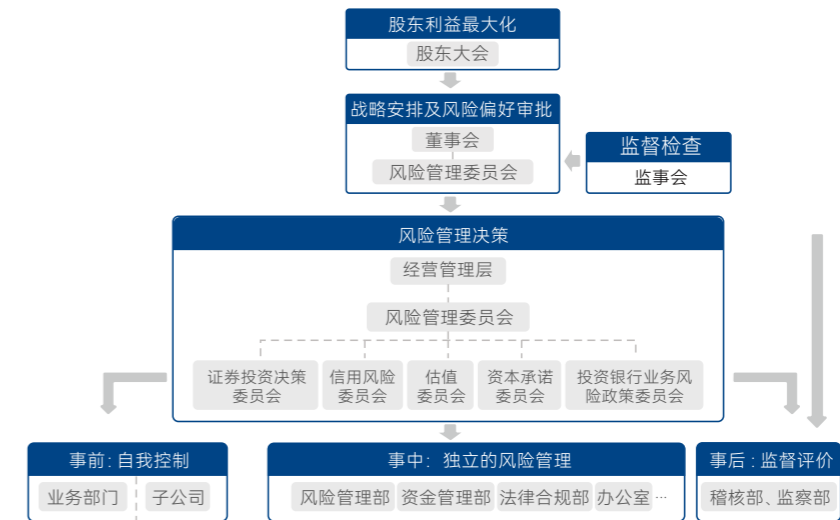
风险控制
与追踪

根据风险评估和预警结果，选择与风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立合理、有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制。公司定期对全口径业务风险情况进行评估，对各项风险应对措施的执行情况进行督导跟踪，确保各类风险可控、可测、可承受。



风险报告
与管理

建立多频度、多维度的风险报告机制，风险管理部向经理层提交风险管理日报、月报、年报等定期报告，反映风险识别、评估结果和应对方案，对重大经营风险提供专项评估报告，确保经理层及时、充分了解公司风险状况。经理层定期向董事会报告公司风险状况，并及时报告重大风险情况。



风险管理架构图




公司坚持“敦行致远”的风险管理文化，通过多层次的宣传平台宣导风险管理文化，包括开展风险管理专业培训和专题沙龙活动，运用OA知识中心、招证学堂、电梯屏显等，分享风险管理知识、发布同业风险案例，不断提高全员风险管理认知，加强风险管理文化的教育宣导。公司通过覆盖全员的与风险管理效果挂钩的绩效考核及责任追究机制，保障全面风险管理的有效性，保障全体员工践行稳健的风险管理理念，使风险文化和风险管理理念深入人心。

2023年，公司不断强化预研预判、主动风控，做好对房地产、地方债务、中小金融机构等重点领域风险的精准防控，全方位优化管控措施，化解风险隐患，同时强化对大额、高风险业务的实质性专业审核与监控，保持公司风险总量可控、结构均衡，流动性储备充裕，资产质量持续优良。

6.3.2 合规管理

招商证券持续完善合规制度体系建设，公司制定发布了《招商证券股份有限公司规章制度管理制度》《招商证券股份有限公司合规提示与报告管理办法》《招商证券股份有限公司投资者适当性管理办法》《招商证券股份有限公司合规咨询与审查管理办法》等制度，并在2023年制定了《招商证券股份有限公司诚信管理制度》。公司还建立了由董事会、高级管理层、合规总监、法律合规部、各部门及分支机构与各层级子公司构成的合规管理组织架构，并在总部业务部门及各分支机构配备合规管理人员。

公司在“事前-事中-事后”全覆盖的合规风险防控体系下，坚守底线思维，排查合规风险隐患，聚焦重点业务领域，防控重大合规风险。2023年，公司通过制定或修订相关制度的方式，重点聚焦公司诚信管理制度建设、规章制度管理、合规提示与报告、投资者适当性管理、反洗钱名单监测、非法场外配资风险防范、反洗钱保密工作和宣传培训管理、合规咨询与审查等九个方面，持续完善公司合规制度建设、不断提升公司合规管理工作质效。

 <p>风险防控</p>	<p>督导相关业务部门完善相应的业务流程、加强管控措施，并有针对性选择高风险、新业务、监管重点关注领域，开展主动预防性合规检查，及时消除合规风险隐患。</p>
 <p>合规审查</p>	<p>对内部规章制度、重大决策等进行合规审查，并出具书面合规审查意见，加强重大决策、新产品和新业务方案法律合规审查论证，提示合规风险，并结合业务实际，提供法律合规建议，加强合规指导与服务，有力保障各项业务规范开展。</p>
 <p>风险处置</p>	<p>积极跟进并妥善处置相关合规风险事件，对在经营管理及执业过程中违反法律、法规和准则的责任人或责任单位进行合规问责。</p>

公司持续深化合规培训及合规文化体系建设，围绕合同管理、分支机构合规管理等内容，开展有针对性、高频度的法律合规培训和合规文化宣导，强化执业规范及典型案例警示教育，加强法律合规培训和合规文化宣导的针对性，从源头上降低合规风险。2023年，公司法律合规部通过线上和线下的方式，共开展法律合规培训34次，覆盖公司全体从业人员。

案例 员工行为管理培训

2023年11月9日，公司组织员工行为管理培训。培训共计7891人参与，包括了各部室、各分支机构、招商资管的全体证券从业人员，以及招商致远资本、招证投资比照证券从业人员管理的相关人员。本次培训聘请了外部讲师进行金融行业反腐败培训及近期执法立法热点分享，进一步重申了从业人员证券投资行为监管要求及公司内部管理要求。

6.3.3 内控审计

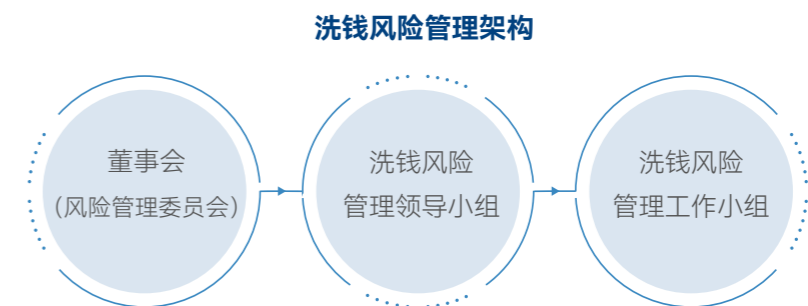
公司持续加强内部审计监督，规范内部审计工作，充分发挥内部审计在促进公司持续改善治理、规范高效经营、实现发展目标中的作用，根据《证券公司内部审计指引》等外部规定、集团相关制度和《招商证券股份有限公司章程》，结合实际情况，修订了《招商证券股份有限公司内部审计制度》，进一步明确领导体制；修订完善释义、职能、监督内容、权限等；明确“推行独立、客观、公正、廉洁的内部审计文化，建设忠诚、干净、担当的内部审计队伍，践行合规、诚信、专业、稳健的证券行业文化”，并在内部审计机构管理层面增加文化、道德相关条款；除此之外还进一步明确了监督独立性，完善监督协同范围。

在内控评价方面，公司稽核部对内部控制评价中发现的内控缺陷情况持续开展整改跟踪，已建立内控缺陷整改跟踪台账，督促跟进有关单位整改落实。公司于上一年度内控自我评价发现的31项内部控制缺陷已全部于本年度内完成整改，涉及单位已完成共计18条内部制度的修订或发布，有效完善内部控制体系。

6.4 廉洁合规管理

6.4.1 反洗钱

招商证券高度重视反洗钱工作，遵照《中华人民共和国反洗钱法》等法律法规的要求，持续完善反洗钱内控制度，建立并修订了《洗钱和恐怖融资风险管理办法》《反洗钱宣传培训管理办法》《反洗钱操作实务手册》等多项制度及工作指引，并形成了“董事会(风险管理委员会)—洗钱风险管理领导小组—洗钱风险管理小组”的洗钱风险管理架构，为履行反洗钱义务提供了较为坚实的组织架构基础。



2023年，公司启动2023—2024年反洗钱全面梳理及优化提升的专项工作，组织各单位对本业务反洗钱工作情况进行了自查，明确各单位反洗钱优化提升的整改任务及完成时限，按照计划有序推进各项整改任务。公司组织开展反洗钱宣传活动，于2023年6月组织“远离洗钱犯罪，守护幸福生活”反洗钱主题宣传月活动。重点制作了反洗钱宣传图文并通过官方微信进行展示，并以“国际禁毒日”为契机开展禁毒反洗钱集中宣传。此外，招商证券还作为深圳经济特区金融学会反洗钱专业委员会2023年宣传交流组牵头单位，开展相关宣传工作。

公司每年制定并执行反洗钱培训计划。2023年，公司通过现场培训、视频会议、线上课程、制作《反洗钱简报》、发放反洗钱书籍等形式组织员工参加反洗钱培训共计16次，内容涵盖反洗钱法律法规、最新监管政策、业务重点工作问题和案例分析等内容。同时，公司还积极参与外部培训，多次组织各单位参加监管部门举办的反洗钱培训班和行业交流会议。

6.4.2 反腐败

招商证券严格遵守《中华人民共和国刑法》《中华人民共和国监察法》等法律法规要求，制定了《招商证券股份有限公司工作人员廉洁从业管理办法》《招商证券股份有限公司党风廉政建设和反腐败工作协同办法》，不断完善综合防控体系，强化管理监督、严格追责问责，形成严密的防火墙。



完善综合防控体系



强化管理监督



严格追责问责

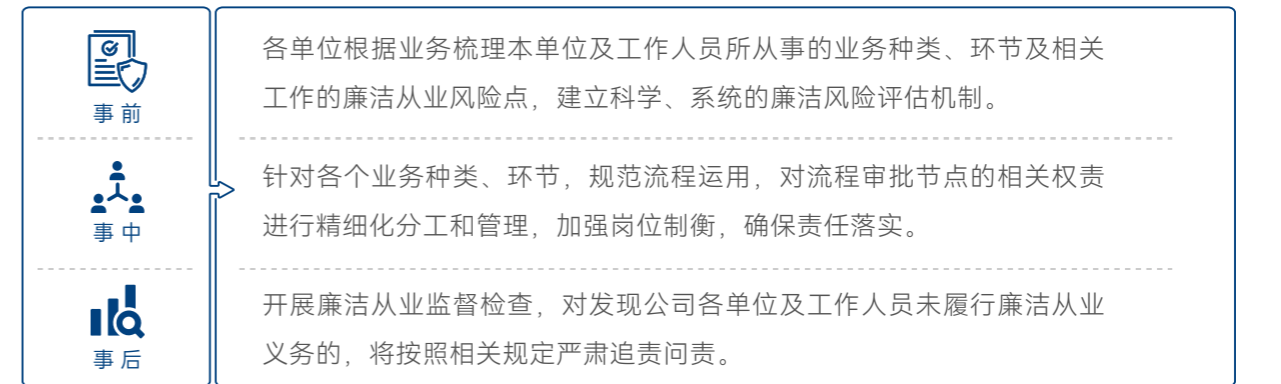
公司构建大监督体系，成立党风廉政建设和反腐败工作协调小组，充分发挥党建、人事、纪检、巡察、稽核、财务、合规、风控等职能监督作用。2023年，公司针对虚构第三方合作协议非法谋利问题制定了《招商证券股份有限公司第三方业务合作廉洁风险防控管理办法》，明确第三方资质要求、严格履行审批程序等，全面加强对各单位及工作人员开展第三方业务合作的管理与监督。

公司将工作人员廉洁从业情况纳入人事管理体系，在人员聘用、晋级、提拔、离职以及考核中对廉洁从业情况予以考察评估，并组织工作人员签署《廉洁从业承诺函》，确保在业务活动中秉持廉洁操守；开展廉洁风险点与防控措施的梳理与完善，每年针对公司总部及所有下属子公司、分支机构开展1次廉洁从业自查与检查工作；组织覆盖公司全体员工的警示教育大会及新员工廉洁从业警示教育，增强员工廉洁从业的思想自觉和行动自觉。2023年12月，公司召开了“2023年度警示教育大会”，活动面向公司全体员工，共计参与约7500人；公司通过2023年新员工培训，开展廉洁从业及问责管理培训，参与人数约253人。

廉洁从业管理架构



廉洁从业管控体系



6.4.3 信访与举报人保护

公司建立了完善的信访举报机制，制定了《招商证券纪检监察信访举报工作管理办法》，在OA首页设置了“举报平台”作为信访举报渠道，并明确了受理范围、举报渠道、处理流程等内容。公司注重保障举报人合法权益，严禁对举报人及其亲属进行压制、歧视、刁难，甚至打击报复陷害；对举报人个人信息进行严格保密，严禁将检举、控告材料及有关情况转给被检举人或不相关单位；严肃查处侵犯举报人民主权利的行为。

6.4.4 公平竞争

公司严格遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国公司法》等相关反不正当竞争法律法规，严禁通过不正当的商业手段，争取交易机会或破坏其他经营者的竞争优势，扰乱市场竞争秩序。2023年全年，公司未发生任何因不正当竞争行为产生的诉讼案件。

6.4.5 廉洁采购

公司全面推进阳光采购工程，从人岗设置、规范建设、纪律约束等多方面入手，不断加强合规管理，做好阳光采购。采购需求部门、采购组织部门及检查监督部门按照合法合规、公平公正、集体决策和利益回避四大原则各司其职；此外，公司制定并持续优化《招商证券股份有限公司采购管理制度》，对采购管理的职责划分、业务流程、审批授权、违规问责等进行明确规范，持续推进完善采购具体执行过程的管理机制和操作规程。

公司在《招商证券股份有限公司采购管理制度》中明确了采购活动须遵循公开、公平、公正、诚实信用和利益回避的原则，并制定了覆盖全体供应商的《供应商行为准则》，明确了供应商应遵守的商业道德等行为规范。公司采购合同中也列明了反商业贿赂相关条款，明确供应商不得为获得不正当利益或商业机会进行商业贿赂，并要求供应商进行签署。供应商有商业贿赂或以其他不正当手段谋取中标或中选资格的行为的，将被列入诚信黑名单，限制其参与公司其他采购活动。

公司规定供应商不得为获得不正当利益或商业机会进行商业贿赂，不对招商证券及其员工和员工的家庭成员行贿或输送不当利益，包括但不限于提供现金、有价证券、支付凭证、物品及就业机会等，同时禁止给予招商证券员工及其家庭成员不合适的商业礼仪或馈赠，包括但不限于提供贵重物品、高价值文化礼品、旅游、考察、高规格接待等。公司每年组织一次对中标/选供应商从交易行为、履约情况等方面进行的评价，并根据评价结果确定供应商的等级。供应商在采购活动执行过程中或履约过程中出现不良行为或发生列入诚信黑名单情形的，将按《招商证券股份有限公司供应商管理细则》进行处理。



附录一 披露政策列表

议题	外部政策	内部政策
环境管理	《中华人民共和国环境保护法》 《中华人民共和国节约能源法》 《中华人民共和国安全生产法》 《中华人民共和国消防法》	《招商证券股份有限公司消防安全管理规定》
员工管理	《中华人民共和国劳动法》 《中华人民共和国劳动合同法》 《深圳经济特区和谐劳动关系促进条例》	《招聘管理办法》 《劳动用工管理办法》 《招商证券股份有限公司培训管理规定》
供应链管理		《招商证券股份有限公司供应商管理细则》 《招商证券股份有限公司采购管理制度》
隐私信息安全管理	《中华人民共和国证券法》 《中华人民共和国个人信息保护法》 《证券基金经营机构信息技术管理办法》 《个人金融信息保护技术规范》 《投资者个人信息保护管理办法》	《招商证券股份有限公司数据安全分类分级管理办法》 《招商证券股份有限公司数据安全管理办法》 《招商证券股份有限公司网络安全管理办法》 《招商证券股份有限公司信息系统账号和口令管理办法》 《招商证券股份有限公司投资者个人信息保护管理办法》 《招商证券股份有限公司投资者个人信息保护专项工作领导小组议事规则》 《招商证券股份有限公司信息技术应急预案与应急演练管理办法》 《招商证券股份有限公司网络安全事件应急管理办法》 《招商证券股份有限公司知识产权管理办法》 《招商证券股份有限公司信息技术资产管理办法》
产品管理	《证券公司代销金融产品管理规定》 《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》	《招商证券股份有限公司代销金融产品业务管理办法》 《招商证券股份有限公司投资者教育工作管理办法》 《招商证券股份有限公司投资者教育基地管理办法》
公益慈善管理		《公益慈善管理办法》

议题	外部政策	内部政策
公司治理	《中华人民共和国公司法》 《中华人民共和国证券法》 《上市公司治理准则》 《证券公司治理准则》 《上市公司信息披露管理办法》 《公司信用类债券信息披露管理办法》 《上海证券交易所股票上市规则》 《上海证券交易所上市公司自律监管指引第2号——信息披露事务管理》 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》	《招商证券股份有限公司章程》 《招商证券股份有限公司股东大会议事规则》 《招商证券股份有限公司董事会议事规则》 《招商证券股份有限公司独立董事制度》 《招商证券股份有限公司监事会议事规则》 《招商证券股份有限公司信息披露事务管理制度》 《内幕信息知情人登记制度》 《投资者关系管理制度》
风险管理	《证券公司风险控制指标管理办法》 《证券公司全面风险管理规范》 《证券公司流动性风险管理指引》	《招商证券股份有限公司全面风险管理制度》 《招商证券股份有限公司董事会风险管理委员会工作规则》
合规内控管理	《证券公司内部审计指引》	《招商证券股份有限公司规章制度管理制度》 《招商证券股份有限公司合规提示与报告管理办法》 《招商证券股份有限公司投资者适当性管理办法》 《招商证券股份有限公司合规咨询与审查管理办法》 《招商证券股份有限公司诚信管理制度》 《招商证券股份有限公司内部审计制度》
廉洁管理	《中华人民共和国反洗钱法》 《中华人民共和国刑法》 《中华人民共和国监察法》 《中华人民共和国反不正当竞争法》 《中华人民共和国公司法》	《洗钱和恐怖融资风险管理办法》 《反洗钱宣传培训管理办法》 《反洗钱操作实务手册》 《招商证券股份有限公司工作人员廉洁从业管理办法》 《招商证券股份有限公司党风廉政建设和反腐败工作协同办法》 《招商证券股份有限公司第三方业务合作廉洁风险防控管理办法》 《招商证券纪检监察信访举报工作管理办法》

附录二 量化绩效表

环境指标绩效表 | 经营活动的直接与间接温室气体排放

指标		单位	2023	2022	2021
直接排放	范围一：汽油总排放量	吨二氧化碳	711	956	1,051
	范围一：汽油人均排放量	吨二氧化碳/人	0.06	0.08	0.09
	范围一：柴油总排放量	吨二氧化碳	13.43	16.90	-
	范围一：柴油人均排放量	吨二氧化碳/人	0.0011	0.0014	-
	范围一：天然气排放量	吨二氧化碳	0.01	-	-
	范围一：天然气人均排放量	吨二氧化碳/人	0.000001	-	-
间接排放	范围二：外购电力总排放量	吨二氧化碳	20,907	16,125	14,697
	范围二：外购电力人均排放量	吨二氧化碳/人	1.64	1.29	1.22
	范围二：外购采暖（制冷）服务总排放量	吨二氧化碳	8,810.76	10,772.55	-
	范围二：外购采暖（制冷）服务人均排放量	吨二氧化碳/人	0.69	0.86	-
其他间接排放	范围三：员工公务差旅交通工具排放 ⁴	吨二氧化碳	4,787	666	-
	范围三：员工公务差旅酒店住宿排放 ⁵	吨二氧化碳	657	505	-
	范围三：废弃物处理排放 ⁶	吨二氧化碳	92	93	-
	范围三：废弃物处理排放人均排放	吨二氧化碳/人	0.01	0.01	-
	范围三：废水处理排放	吨二氧化碳	1.70	2.19	-
	范围三：废水处理排放人均排放	吨二氧化碳/人	0.0001	0.0002	-
温室气体总排放量（范围一和范围二）		吨二氧化碳	30,442	27,871	15,748
人均温室气体排放量		吨二氧化碳/人	2.38	2.23	1.31
范围一温室气体排放总量 ¹		吨二氧化碳	724	973	1051
范围二温室气体排放总量 ²		吨二氧化碳	29,719	26,898	14,697
范围三温室气体排放总量 ³		吨二氧化碳	5,536	1,267	-

注：1: 汽油、天然气、柴油的排放因子取值参照《绿色信贷项目节能减排量测算指引》和《组织温室气体排放量化和报告指南》。

2: 外购电力参照国家发改委应对气候变化司发布的 2012 年中国区域电网平均二氧化碳排放因子进行计算。

3: 受疫情放开影响，线下差旅交通和住宿较 2022 年显著增加，导致相应范围三排放量增加。

4: 差旅交通数据来自公司财务部差旅报销系统，排放因子参考《中国产品全生命周期温室气体排放系数库》和《广州碳中和排放量核算通则》等。本年度对员工公务差旅交通工具排放的计算方法进行了优化，数据更为精确，与上一年度估算并披露的员工公务差旅交通工具排放量不具备可比性。

5: 差旅酒店住宿数据来自公司财务部差旅报销系统，计算方法和排放因子参考《中国产品全生命周期温室气体排放系数库》和《广州碳中和排放量核算通则》等。

6: 废弃物处理排放量计算依据为世界资源研究所制定的《温室气体核算体系：企业核算体系与报告标准》指南、IPCC 的废弃物处理对应的排放因子和《广州碳中和排放量核算通则》等。

经营活动产生的废弃物处理

指标		单位	2023	2022	2021
有害废弃物	墨盒总量	支	420	1,096	744
	墨盒人均量	支/人	0.03	0.09	0.06
	硒鼓	个	2,771	2,745	3,703
	硒鼓人均量	个/人	0.22	0.22	0.31
	灯管	支	2,786	3,411	5,614
	灯管人均量	支/人	0.22	0.27	0.47
无害废弃物	办公废弃物	吨	167.16	170.59	-
	办公废弃物人均量	吨/人	0.01	0.01	-

经营活动产生的能源、资源消耗¹

指标		单位	2023	2022	2021
能源	耗电量	千瓦时	36,884,072	29,345,238	24,560,162
	人均耗电量 ²	千瓦时/人	2,888.56	2350	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

	指标	单位	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
	天然气消耗量	立方米	5.03	-	-
	人均天然气消耗量	立方米/人	0.0004	-	-
水资源	办公室耗水量	吨	186,973	173,575	173,282
	人均办公室耗水量	吨/人	14.64	13.90	14.43
办公纸张	办公纸张消耗量 ³	吨	66	43	-
	人均办公纸张消耗量	吨/人	0.0051	0.0034	-
	回收纸用量	张	2,108	-	-

注：1: 环境数据统计范围分别为：2022 年环境数据包括招商证券深圳总部（招商证券大厦）和信息技术中心、12 家分公司、259 个营业部及 5 家全资子公司的全年环境数据；2023 年环境数据包括招商证券深圳总部（招商证券大厦）和信息技术中心、13 家分公司、265 个营业部及 5 家全资子公司的全年环境数据。下同。

2: 人均数据以报告期期末雇员总人数为计算分母，下同。

3: 受疫情放开影响，线下办公较 2022 年明显增长，导致用纸量和用电量有所增加。

排放物种类及相关排放数据

	指标	单位	2023	2022	2021
排放物	氮氧化物排放总量	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
	颗粒物总量	克	29,566	40,861	90,265
	颗粒物人均排放量	克/人	2.32	3.27	7.52
	硫氧化物总排放量	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
	生活废水总排放量	吨	66,620	85,579	155,955
	生活废水人均排放量	吨/人	5.2	6.9	13.0

注：排放物氮氧化物、硫氧化物、颗粒物的计算方法采用了香港联合交易所发布的《附录二：环境关键绩效指引汇报指引》

社会指标绩效表

	指标	单位	2023	2022	2021	
公益慈善	招商证券公益基金会捐赠总额	万元	400.56	332.65	259.07	
	志愿者人次	人次	142	147	-	
	志愿者时数	小时	2,456	1303	-	
客户服务	线上线下投教宣传覆盖人次	人次	3,116,974	37,852,053	537,716	
	投资者教育活动次数	次	1,759	3,141	1,839	
	总部及分支机构发放的投教产品量	份	249,915	711,714	661,328	
	投教基地平均每月开放时间	小时	216	216	216	
	投教基地开展投教活动总数	小时	544.9	166	110	
	投教基地客户满意度	%	99.6	99.7	99.0	
	投教基地平均每月服务公众人次	人次	1,197	841	881	
	投教基地平均每月参与线上线下调研人次	人次	990	830	758	
	投教基地原创率	%	46.4	54	73	
	本公司收到投诉的总数	件	1,029	4,733	-	
	投诉处理响应率	%	100	100	100	
	投诉处理率	%	93.87	98.23	98.10	
供应商管理	按地区划分的 供应商数量	中国内地供应商数目	家	377	364	-
		港澳台及海外供应商数目	家	82	100	-
	经评估决定终止合作的供应商数量	家	5	0	-	
供应商签署反商业贿赂条款比率	%	100	77.16	-		
劳工管理	全体雇佣人数	人	12,769	12,488	12,005	
	按性别划分的 雇员人数	男性员工数量	人	7,291	7,186	7,054
		女性员工数量	人	5,478	5,302	4,951

指标		单位	2023	2022	2021
按雇佣类型划分的雇员人数	全职员工数量	人	12,769	12,488	12,005
	兼职员工数量	人	0	0	0
按地区划分的雇员人数	中国境内（大陆地区）员工人数	人	12,314	12,057	11,521
	中国境外（含港澳台）员工人数	人	445	431	484
按年龄组别划分的雇员人数 ¹	30岁及以下员工人数	人	4,473	4,620	-
	30-50岁员工人数	人	7,497	6,997	-
	50岁及以上员工人数	人	799	871	-
综合流失率	%	12.77	10.06	10.33	
按性别划分的雇员流失人数	男性员工流失人数	人	966	530	-
	女性员工流失人数	人	665	393	-
按年龄组别划分的雇员流失人数	30岁及以下员工流失人数	人	998	455	-
	30-50岁员工流失人数	人	607	422	-
	50岁及以上员工流失人数	人	26	46	-
按地区划分的雇员流失人数	中国境内（大陆地区）员工流失人数	人	1,539	787	-
	中国境外（含港澳台）员工流失人数	人	92	136	-
社会保险覆盖率	%	100	100	100	
按性别划分的受训员工人数	男性员工受训人数	人	7,291	7,186	-
	女性员工受训人数	人	5,478	5,302	-
按雇员类别划分的受训员工人数	非销售人员受训人数	人	6,906	6,277	-
	销售人员受训人数	人	5,863	6,211	-
按性别划分员工平均受训时数	男性员工平均受训时数	小时	52.32	52.67	-
	女性员工平均受训时数	小时	56.80	52.61	-

指标		单位	2023	2022	2021
按雇员类别划分员工平均受训时数	非销售人员平均受训时数	小时	42.38	48.44	66.27
	销售人员平均受训时数	小时	68.21	56.89	72.29
员工平均培训时数		小时	54.24	52.64	58.16
员工培训覆盖率		%	100%	100%	-
培训项目总期数		期	520	618	667
员工培训总人次		人次	674,009	722,021	728,726
培训项目平均满意度（100分制）		分	96.40	96.40	96.2
职业健康安全	因工亡故人数	人	0	0	0
	因工伤意外损失的工作日数	日	0	0	0

注：1 自 2023 年起，“志愿者人数”指标改为“志愿者人次”，单位统一为“人次”

公司治理指标绩效表

指标		单位	2023	2022	2021
公司治理	股东大会召开次数	次	3	3	1
	董事会召开次数	次	15	14	7
	监事会召开次数	次	8	11	5
	董事会审议议案数	项	62	66	36
	董事总数	人	13	15	14
	执行董事人数	人	2	2	1
	非执行董事人数	人	6	8	8
	独立非执行董事人数	人	5	5	5
	女性董事人数	人	1	2	2

	指标	单位	2023	2022	2021
商业道德	涉及贪污、贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的诉讼案件	件	0	0	0
	合规教育培训项目数	次	34	75	-
	参与合规教育培训的总人次	人次	约36,000	约11,000	-
	年度开展反洗钱培训次数	次	16	21	-
	参与反洗钱培训总人次	人次	2,788	23,611	-
	反腐败宣传教育活动举办次数	次	7	15	9
	反腐败宣传教育活动参与人次	人次	约20,590	约30,800	约35,060

附录三《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 - 规范运作》索引表

指引要求	披露章节				
8.1	2.3 保障客户权益	3.3 创造可持续价值	5.1 保障员工权益	5.3 践行公益慈善	6.1 完善企业治理
8.2	2.2 数据与隐私保护	2.3 保障客户权益	6.4 廉洁合规管理		
8.3	1.1 ESG战略体系				
8.4	附录二 量化绩效表				
8.5	已达到要求				
8.6	2.3 保障客户权益	3.3 创造可持续价值	4.2 践行绿色运营	5.1 保障员工权益	5.3 践行公益慈善
	6.1 完善企业治理				
8.7	5.1 保障员工权益	5.2 助力员工发展			
8.8	4.1 应对气候风险	4.2 践行绿色运营			
8.9	4.1 应对气候风险	4.2 践行绿色运营	附录二 量化绩效表		
8.10	4.1 应对气候风险				

指引要求	披露章节
8.11	4.2 践行绿色运营
8.12	不适用
8.13	2.3 保障客户权益 2.4 助力国民投教
8.14	5.1 保障员工权益 5.2 助力员工发展
8.15	2.1 金融科技创新赋能

附录四《央企控股上市公司 ESG 专项报告》索引表

披露内容	所在章节	
企业及报告基本信息	关于本报告	走进招商证券
ESG管理	1.1 ESG战略体系	1.2 ESG管治架构
ESG风险与机遇	3.1 强化ESG风险管理	4.1 应对气候风险
利益相关方沟通	1.3 利益相关方识别与沟通	
实质性议题评估	1.4 重要性议题识别与分析	

环境范畴指标			
一级指标	二级指标	三级指标	所在章节
资源消耗	水资源	新鲜水用量	附录二 量化绩效表
		水资源消耗强度	附录二 量化绩效表
	能源	化石能源消耗量	附录二 量化绩效表
		非化石能源消耗量	公司目前暂未使用非化石能源
		能源消耗总量	附录二 量化绩效表
		能源消耗强度	附录二 量化绩效表

环境范畴指标			
一级指标	二级指标	三级指标	所在章节
资源消耗	废水	废水排放量	附录二 量化绩效表
		废水污染物排放量	不适用
	废气	废气排放达标情况	不适用
	固体废物	固体废物处置依法合规情况	4.2 践行绿色运营
		一般工业固废管理	4.2 践行绿色运营
		一般工业固废处置量	附录二 量化绩效表
		危险废物管理	4.2 践行绿色运营
		危险废物处置量	附录二 量化绩效表
		温室气体来源与类型	附录二 量化绩效表
	气候变化	温室气体排放	温室气体排放管理
范围一排放			附录二 量化绩效表
范围二排放			附录二 量化绩效表
范围三排放			附录二 量化绩效表
温室气体排放强度			附录二 量化绩效表
气候风险管理			气候风险管理
资源与环境管理制度措施		低碳发展目标制定与战略措施	低碳发展目标制定与战略措施
	资源管理措施	水资源使用管理	4.2 践行绿色运营
		物料使用管理	4.2 践行绿色运营
		能源使用与节能管理	4.2 践行绿色运营
	绿色环保行动与措施	绿色办公和运营	4.2 践行绿色运营
		绿色采购与绿色供应链管理	4.2 践行绿色运营
		环保公益活动	4.2 践行绿色运营
	环境领域合法合规	环境领域违法违规事件	无

社会范畴指标			
一级指标	二级指标	三级指标	所在章节
员工权益	员工招聘与就业	企业招聘政策及执行情况	5.1保障员工权益
		员工结构	附录二 量化绩效表
		避免雇佣童工或强制劳动	5.1保障员工权益
	员工薪酬与福利	薪酬理念与政策	5.1保障员工权益
		工作时间和休息休假	5.1保障员工权益
		薪酬福利保障情况	5.1保障员工权益
		员工民主管理	5.1保障员工权益
		员工职业健康安全管理	5.1保障员工权益
	员工健康与安全	员工安全风险防控	5.1保障员工权益
		安全事故及工伤应对	附录二 量化绩效表
		员工关爱与帮扶	5.1保障员工权益
		员工激励及晋升政策	5.2助力员工发展
	员工发展与培训	员工教育与培训	5.2助力员工发展
		员工职业规划及职位变动支持	5.2助力员工发展
		员工满意度调查	5.1保障员工权益
	员工满意度	员工流动情况	附录二 量化绩效表
		产品安全与质量	质量管理
客户服务与权益	客户满意度		2.3保障客户权益
	客户投诉及处理情况		2.3保障客户权益
	客户信息及隐私保护	2.2数据与隐私保护	
产品与服务管理	创新发展	研发与创新管理体系	2.1 金融科技创新赋能
		研发投入	2.1 金融科技创新赋能
		创新成果	2.1 金融科技创新赋能

社会范畴指标			
一级指标	二级指标	三级指标	所在章节
产品与服务管理	创新发展	知识产权保护	2.2数据与隐私保护
供应链安全与管理	供应商管理	供应商选择与管理	6.4 廉洁合规管理
		供应商数量及分布	附录二 量化绩效表
	供应链环节管理	供应链管理政策及措施	6.4 廉洁合规管理
社会贡献	社区共建	参与当地社区建设的政策措施	3.3 创造可持续价值 5.3 践行公益慈善
		对当地社区的贡献与影响	3.3 创造可持续价值 5.3 践行公益慈善
	社会公益活动	参与社会公益活动的政策措施	3.3 创造可持续价值
		参与社会公益活动的投入及成效	3.3 创造可持续价值
	国家战略响应	产业转型	2.1 金融科技创新赋能 4.3 发展绿色金融
		乡村振兴与区域协同发展	3.3 创造可持续价值 5.3 践行公益慈善
行业特色及其他社会责任履行情况		3.2 践行负责任投资 4.3 发展绿色金融	

治理范畴指标			
一级指标	二级指标	三级指标	所在章节
治理策略与组织架构	治理策略及流程	治理策略制定	6.1 完善企业治理
		治理策略监督流程	6.1 完善企业治理
		治理策略批准及审核流程	6.1 完善企业治理
		党建引领	6.2 坚持党建引领
	组织构成及职能	所有权职责	走进招商证券
		董事会、监事会和管理层组织结构与职能	6.1 完善企业治理
		董事会、监事会和管理层的任命程序及构成	6.1 完善企业治理
	薪酬管理	董事及监事的薪酬计划	6.1 完善企业治理

治理范畴指标			
一级指标	二级指标	三级指标	所在章节
规范治理	内部控制	内部审计	6.3 风险内控管理
		内部控制结构、机制和流程	6.3 风险内控管理
	廉洁建设	廉洁建设制度规范	6.4 廉洁合规管理
		廉洁建设措施成效	6.4 廉洁合规管理
	公平竞争	公平竞争制度规范	6.4 廉洁合规管理
		公平竞争措施成效	6.4 廉洁合规管理
投资者关系管理与股东权益	投资者关系管理	投资者关系管理战略	6.1 完善企业治理
		投资者沟通	6.1 完善企业治理
		投资者关系管理部门建设	6.1 完善企业治理
	股东权益	股东（大）会情况	6.1 完善企业治理
		股东沟通情况	6.1 完善企业治理
		股东知情权和参与决定权	6.1 完善企业治理
信息披露透明度	信息披露制度	财务信息披露	6.1 完善企业治理
		非财务信息披露	关于本报告
	信息披露质量	所有披露信息定期监督、审计和评估	6.1 完善企业治理
合规经营与风险管理	合规经营	合规经营制度	6.3 风险内控管理
		合规体系建设情况	6.3 风险内控管理
		合规审查具体流程	6.3 风险内控管理
	风险管理	风险识别与预警	6.3 风险内控管理
		风险控制与追踪	6.3 风险内控管理
		风险报告与管理	6.3 风险内控管理