

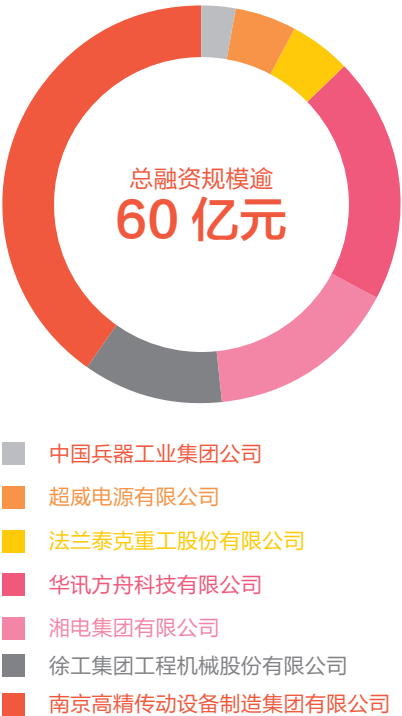
金融服务社会

我们紧跟国家的战略发展规划，通过创新的金融服务实现对实体经济的有利支持，为优化社会资源配置提供范本。

服务实体经济

布局高端制造

2017 年 3 月，人民银行、工业与信息化部、银监会、证监会、保监会联合印发了《关于金融支持制造强国建设的指导意见》，指出要紧紧围绕“中国制造 2025”重点领域和关键任务，大力发展多层次资本市场，加强对制造强国建设的资金支持。我们贯彻执行五部委的指导意见，在年内为多家关键基础零部件和基础制造装备、重大智能制造装备和能源装备的高端制造企业提供债券及中期票据承销和保荐上市等形式多样的融资服务，总融资规模逾 60 亿元。



服务企业	服务形式	融资（亿元）
中国兵器工业集团公司	承销公开发行公司债券	1.82
超威电源有限公司	承销中期票据	3
法兰泰克重工股份有限公司	保荐上市及主承销	2.928
华讯方舟科技有限公司	承销公开发行公司债券	12
湘电集团有限公司	承销非公开发行可交换公司债券	9.4
徐工集团工程机械股份有限公司	承销公开发行可续期公司债券	6.75
南京高精传动设备制造集团有限公司	承销公开发行公司债券	24.2

支持产业转型

2016 年底，国家发展改革委和国家能源局发布的《煤炭工业发展“十三五”规划》指出，推动煤炭工业转型发展，建设集约、安全、高效、绿色的现代煤炭工业体系是“十三五”时期煤炭行业肩负的重大历史使命。2017 年，招商证券深度参与郑州煤矿机械集团股份有限公司的跨境并购及重大资产重组项目，和太原煤气化股份有限公司的并购交易和配套融资项目，为两家涉煤企业优化了业务结构，主营业务由传统能源煤炭相关产业向清洁能源和汽车配件等产业的转型，增强了公司的盈利能力和稳定性。

服务中小企业

我们响应国家支持“大众创业，万众创新”的号召，积极参与了两所一司主导的创新创业公司债券、创新创业可转换公司债券相关业务规则的设计、起草、完善及定稿全过程。在相关业务规则颁布后，我们组团参与了上海证券交易所、深圳证券交易所分别与证监会公司债券部、全国中小企业股份转让系统有限公司主办的专题宣导活动，并在活动中向与会企业代表分享了创新创业可转债业务相关业务要点及实务经验，现场反应热烈。同时，我们以最快的速度助力深圳价值在线信息科技股份有限公司（以下

简称价值在线) 2017 年非公开发行可转换公司债券成功发行。在此之前, 沪深交易所共有三家公司非公开发行创新创业可转换公司债券, 均为新三板创新层公司。价值在线为市场首家发行该产品的非上市非挂牌公司, 对整个市场具有重要的示范作用, 同时, 该笔业务也很好地体现了招商证券为中小企业提供全生命周期服务的宗旨和能力。

化解金融风险

我们积极回应监管机构关于扩大不良资产证券化业务试点范围的指导意见, 2017 年为 11 家大型商业银行承销共计 55.59 亿元不良资产支持证券。其中, 我司承销了“鸿富 2017 年第一期不良资产支持证券”、“兴瑞 2017 年第一期不良资产支持证券”和“龙兴 2017 年第一期不良资产支持证券”, 是业务试点范围扩大后的首批落地项目, 其中龙兴 2017-1 项目是扩大试点后的首单对公不良项目, 这几单产品的成功发行显示出投资者对不良资产支持证券产品的逐步认可, 不良资产支持证券产品正在成为银行处置不良资产新的标准化方式。

优化资源配置

PPP 融资

2014 年起, 受《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(43 号文) 影响, 地方政府依靠融资平台主导投资的发展模式受到挑战, 而全国大规模的固定资产投资需求依然旺盛, 在目前稳增长和控制债务风险的双重压力下, 发展 PPP 模式引入社会资本参与成为解决上述问题的有效模式, PPP 模式获得了决策层的首肯和大力推广。

但 PPP 项目投资规模大、回收期长的特点是限制社会资本参与 PPP 项目的痛点, 对于社会资本方的制约作用明显, 社会资本持续性参与 PPP 项目。PPP 资产证券化的出现, 为社会资本提供了退出渠道, 促进了社会资本参与投入 PPP 项目建设与运营。

2017 年 3 月, 招商证券牵头完成了国内首单 PPP 资产证券化项目——华夏幸福固安工业园区新型城镇化 PPP 项目供热收费收益权资产支持专项计划, 本项目的成功发

行, 是对国家“用好增量、盘活存量”重要思想的贯彻, 标志着国家发改委和证监会发出通知的正式落地。2017 年全年, 招商证券共完成 PPP 资产证券化项目 2 单, 发行总规模 39.06 亿元。

绿色金融

2017 年, 证监会、中国银行间市场交易商协会、中国人民银行等相继推出了关于绿色债券的指导思想和业务指引等政策措施细则, 绿色债券配套的监管制度日趋完善。我们顺应监管机构的号召, 年内参与了 6 个绿色金融债、绿色企业债及绿色资产支持证券的承销, 总融资额近百亿元。其中, 由我司联合主承销的“中国进出口银行 2017 年第一期绿色金融债券”是国内首支以市场化方式面向全球投资者簿记发行的用于支持“一带一路”项目建设的绿色金融债券; 由我司牵头主承销的“农盈 2017 年第一期绿色信贷资产支持证券”是银行间市场首单经认证的绿色信贷资产证券化产品。

科技金融

我们选择符合国家政策导向的企业作为主要目标客户。年内, 我们推荐 5 家高新企业分别在主板、中小板和创业板挂牌, 涉及资产约 36.4 亿元。我们利用全产业链服务平台的优势, 持续为挂牌企业提供后续服务, 其中提供定向增发服务 55 次, 另为 14 家企业提供做市服务。

2017 年全年, 招商证券共完成
PPP 资产证券化项目 2 单, 发行
总规模

39.06 亿元

年内, 我们推荐 5 家高新企业分
别在主板、中小板和创业板挂牌,
涉及资产约

36.4 亿元

精准扶贫

2017 年，我们继续积极响应党中央和证监会有关帮扶国家级贫困县的行动倡议，推动贫困县自身能力建设，通过产业扶贫、金融扶贫、教育扶贫和消费扶贫等手段，实现“造血机能”，支持他们立足自身力量脱贫，把结对帮扶工作落到实处。

在产业扶贫方面，我们通过新三板股权融资、IPO 保荐、参与或成立贫困地区产业基金、帮助企业完成可交换公司债、发行绿色金融债等方式为贫困地区提供投融资服务，目前已经实现融资 71.75 亿元。

在金融扶贫方面，我们利用自身的金融专长为贫困县的金融发展出谋划策，发挥金融机构的服务特长为当地企业提供全方位的金融服务。

在消费扶贫方面，我们通过采购新疆麦盖提县的哈密瓜红枣等当地特产、内乡县山珍礼盒、石台县富硒大米、广西罗城仫佬族自治区矿泉水，帮助山西隰县玉露香梨种植推广等方式进行消费扶贫帮扶，总投入 190 多万元。我们还将结对帮扶的两县农产品进行收集整理，将其推送到中证扶贫消费平台进行销售对接，帮助两县农产品扩大销售渠道和产品推广路径。同时，我们在招商证券内刊持续开展石台县和内乡县旅游资源的宣传，挖掘两县的旅游消费潜力。

为贫困地区提供投融资服务，
目前已经实现融资

71.75 亿元

消费扶贫帮扶，总投入

190 多万元

在教育扶贫方面，我们在多个贫困地区开展形式多样的培训项目和助学活动，提升当地领导干部和企业家的金融知识，为当地引入先进的素质教育理念。

参与甘孜藏族自治州人民政府金融办公室关于召开全州债券融资暨新三板挂牌业务专题培训会议，并在会上通过实务讲解和现场问答相结合的方式详细介绍了“新三板”挂牌和债券融资业务相关知识。此次培训给甘孜州直接融资工作带来了新的理念和思路，也是地方政府努力破解企业融资难题、创新搭建融资平台服务地方经济发展的一次有益尝试，收到了良好的效果。

完成了针对石台县和内乡县的 14 所梦想教室的建设和投入使用，为当地教育系统引入了当年先进的素质教育理念。

捐资 120 万元开办“扶志学堂”，为石台县和内乡县的县级领导干部、县域企业家在深圳开展为期 6 天的全封闭，主题为“了解资本市场、发展县域经济”的培训班。培训班共四期，受益干部 120 人。

产业扶贫

立足石台县特色资源和产业基础，招商证券发挥自身优势，支持石台开展招商引资、产业链整合、企业重组与并购等，并提供专业服务；深化农业、旅游、工业等领域合作，助推企业产业化经营，推动石台县经济发展。

“一对一”结对帮扶

扶贫地区：
**安徽池州市
石台县**
(计划 2019 年脱贫摘帽)

教育扶贫

开办“扶志学堂”，为县级领导干部、县域企业家开展为期 6 天的“了解资本市场、发展县域经济”的培训班。

2017 年 5 月，我们在石台县召开金融工作会议，为参会的全体人员培训场外投行业务的相关内容。

完成了 7 所梦想教室的建设和投入使用，为当地教育系统引入了当年先进的素质教育理念。

帮扶人员数量：

15333 人

“一对一”结对帮扶

扶贫地区：
**河南省南阳市
内乡县**
(计划 2018 年脱贫摘帽)

帮扶人员数量：
该县有贫困村 68 个，建档建
卡贫困户 13605 户

39136 人

金融扶贫

招商证券应内乡县政府需求，在河南内乡县设立证券营业部，为县域企业提供发行承销、收购兼并、资产重组、财务顾问以及投资咨询等投、融资全方位服务。

针对内乡县政府希望打造县域金融高地，招商证券助力其制定三年金融发展战略规划，11 月 16 日，招商证券联合社科院金融研究中心专家以及内乡县政府联合启动内乡县金融扶贫与发展三年战略规划行动。

产业扶贫

2017 年，我们为南阳市内乡县企业牧原股份通过非公开发行股票和优先股募集资金逾 55.5 亿元，用于生猪产能扩张、偿还银行贷款以及补充公司流动资金，进一步扩大牧原股份的生猪产能，提升养殖规模，增强持续盈利能力；同时有助于减少牧原股份的负债，增加牧原股份的流动资产，明显改善牧原股份偿债指标，降低财务风险；降低牧原股份财务费用支出，进一步提升盈利能力；增强牧原股份的融资能力，拓宽融资渠道。

2017 年 7 至 11 月我们先后五次组团赴内乡县考察企业，实地走访了浩林果业、东福陶艺、科德天博、国宇密封、福瑞兹、神威爆破、寅兴钢构等十多家企业，为企业业务模式、经营管理、资本运作等方面建言献策。

2017 年 11 月，我们组团赴南阳市考察东雷锂电项目，为该项目入驻内乡做好前期资本市场的对接工作。同月，我们启动了内乡县三年金融规划报告编制项目，帮助内乡县进行县域经济发展规划编制，挖掘内生动力，实现造血式扶贫。

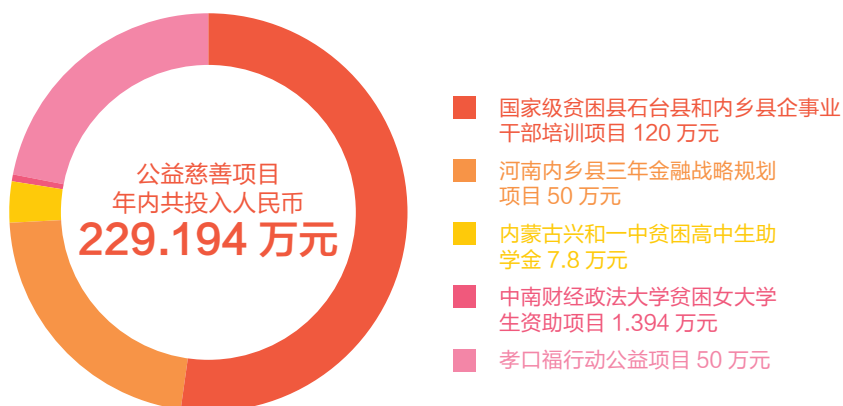
教育扶贫

开办“扶志学堂”，为县级领导干部、县域企业家开展为期 6 天的“了解资本市场、发展县域经济”的培训班。

完成了 7 所梦想教室的建设和投入使用，为当地教育系统引入了当年先进的素质教育理念。

深圳市招商证券公益基金会

2015 年，我们设立“深圳市招商证券公益基金会”，初始资金 200 万元。2017 年，招商证券向深圳市招商证券公益基金会捐赠 1000 万元，基金会致力于精准扶贫，资助教育事业，关爱弱势群体等公益慈善项目，年内共投入人民币 229.194 万元，用于多个项目的开展。



扶持未来领袖

2015 年，公司与北大教育基金会合作设立“未来领袖教育基金”。该基金以 1:1 配资方式合作成立永久性基金，以投资收益用于优秀学子全方位人才成长的资金资助，在校企合作新模式上做了有益尝试。目前该奖学金项目持续运营中。

解决大学生就业

针对近年高校毕业生就业领域总量压力和结构性矛盾并存，大学生就业工作任务艰巨繁重的社会现状，2016 年 8 月 8 日，公司与中国青年创业就业基金会联合实施“千校万岗”大学生就业精准帮扶行动，并通过深圳市招商证券公益基金会向中国青年创业就业基金会捐赠人民币 500 万元，设立“招商证券大学生就业专项基金”，专项用于在毕业大学生中开展金融知识、就业技能培训、海外交流营等活动。2017 年，我们结合公司校园招聘工作，继续对贫困大学生进行金融培训等就业前辅导。

孝口福行动

为了帮助贫困无牙颌老人得到及时有效的修复治疗，解决他们牙齿缺失严重的问题，2017 年 10 月，深圳市招商证券公益基金会向中国牙病防治基金会捐资 50 万元，作为深圳市招商证券公益基金会“孝口福”行动专款专用，在成都、济南、日照和烟台各选取一家合作医院，面向 60 岁以上无牙贫困老人实施口腔医疗救助项目。

本次项目为期 12 个月，计划共选取 400 名符合义齿镶装条件的老人为他们免费镶装义齿。各医院将通过中国牙病防治基金会接受深圳市招商证券公益基金会的捐助，为每位受助老人提供 1000 元的治疗费用并负责后期维护。

环境保护

我们遵循《中华人民共和国节约能源法》和《中华人民共和国环境保护法》，倡导企业与环境和谐相处的可持续发展理念，积极推广绿色出行和绿色办公。

绿色办公

我们的业务经营和日常运作均趋向电子化，电子设备报废和电能消耗是我们在绿色办公中的首要关注点。为此，我们采取多种措施，培养公司员工循环使用、节能减排、爱护环境的自觉性。

公司出台了《信息技术资产管理办法》，规定各办公及营业场所的计算机服务器、网络设备、打印设备等电子硬件设备在报废或转让前应由信息技术中心或营业部电脑人员进行鉴定、确认和数据销毁处理，报公司相关主管部门、信息技术中心和财务部审批。对公司电子硬件设备的体系管理不仅能够有效防止公司信息外泄，也确保了各种电子设备发挥其最大效用，减少电子垃圾的产生，降低对环境的影响。

我们在全公司推广使用 LED 节能灯，减少灯管消耗量，并做到人走灯熄，杜绝长明灯，所有办公设备在不使用时及时关闭电源，夏天自觉做到空调温度不低于 26 度。在办公及营业场所水龙头、饮水机粘贴节约用水标识，在洗手间使用节水型龙头和冲便器。每天下班后，保安员按照《保安巡逻岗作业指引》的相关要求，再次确认电器和水龙头等装置是否已经关闭。向客户推荐电话、手机、PAD 等在内的多渠道电子化交易平台，在内部提倡无纸化办公，并逐步推广租用打印机，通过专业服务商的定期维护延长打印设备及配件的使用寿命，减少因硒鼓和墨盒的频繁更换而造成的环境影响。

绿色出行

目前公司仅有少量公务车，并实行严格的管理；对驾驶员进行技能培训和环保节能宣传，采取轻踩油门、少踩刹车、怠速熄火、少用空调、常检胎压、减重行驶等措施节约能源。同时，鼓励员工乘坐公共交通工具出行，减少能源使用和废气排放。在全公司配备视频会议、电话会议系统，同时鼓励员工通过 E-learning 在线系统进行自学和考试，减少了出差和车辆使用次数。

2017 年度社会认可

颁奖单位	授予单位 / 个人	授予奖项
上海证券交易所	招商证券	2016 年度上海证券交易所地方政府债券优秀参与奖
中国保险资产管理业协会	招商证券	最佳险资研究贡献机构第三名
《新财富》杂志	招商证券	“本土最佳投行” 第三名
第十一届 “新财富中国最佳投行”		“最佳股权承销投行” 第八名
		“最佳债权承销投行” 第二名
		“最佳 IPO 投行” 第十名
		“最佳再融资投行” 第八名
		“最佳新三板投行” 第二名
		“最具创新能力投行” 第四名
		“TMT 领域最佳投行” 第五名
		“金融地产领域最佳投行” 第五名
		“医药健康领域最佳投行” 第四名
		“现代物流领域最佳投行” 第五名
		“最佳再融资项目” 第六名
		“最佳公司债项目” 第四名
		“最佳可转债项目” 第六名
		“最佳资产证券化项目” 第二名
		“最佳海外项目” 第八名
《新财富》杂志	招商证券	“本土最佳研究团队” 第六名
第十五届 “新财富最佳分析师”		“最具影响力研究机构” 第七名
《证券时报》	招商证券	2017 中国区债券投行君鼎奖第四名
		2017 中国区全能投行君鼎奖第五名
《证券时报》	招商证券	十大品牌
2017 优秀证券公司 APP 评选	“智远一户通 APP”	优秀运营案例
		最朗朗上口 APP 名
《国际金融报》	招商证券	2017 国际先锋投资银行
2017 国际先锋投行评选		2017 并购重组先锋投行
		2017 债券承销先锋投行
		2017 IPO 先锋投行
		2017 TMT 行业 IPO 先锋投行
		2017 新能源行业 IPO 先锋投行
价值线杂志、中国经济网	招商证券	2017 A 股最佳投行
第一财经日报、新华网		

颁奖单位	授予单位 / 个人	授予奖项
清科集团	招商证券	“2017（VC/PE 支持）中国企业境内上市主承销商 10 强” 第八名 “2017 年（VC/PE 支持）中国企业新三板挂牌主办券商 10 强” 第九名
深圳证券交易所	招商证券	深港通突出贡献奖
金音奖	招商证券 客户服务中心 共享服务中心	2017 年度中国最佳客户联络中心 - 客户服务奖
中国扶贫基金会	招商证券	中国扶贫大使奖 2016 年做出杰出贡献奖
上海证券交易所	招商证券债务资本市场部员工汪纯冰	2016 年度上海证券交易所地方政府债券优秀参与奖人员
《新财富》杂志 第十一届“新财富中国最佳投行”	招商证券投资银行部总经理谢继军	2017 年度最佳投资银行家
《新财富》杂志 第十一届“新财富中国最佳投行”	招商证券江荣华	最佳投行业务精英
《新财富》杂志 第十一届“新财富中国最佳投行”	招商证券孙坚、周晋峰	最佳保荐代表人
《国际金融报》 2017 国际先锋投行评选	招商证券投资银行部总经理谢继军	2017 国际先锋投资银行家
《国际金融报》 2017 国际先锋投行评选	招商国际	2017 高成长先锋投资银行
证券时报“券商中国” 券商微信号 2017 “券商金榜”	招商证券微信服务号	“2017 年度最具影响力服务号十强”
广东省企业文化建设研究会	招商证券	“2017 年度广东省企业文化建设综合竞争力百强企业” 称号
郑州商品交易所	招商期货	“优秀会员” 奖 “产业服务成长优秀会员” 奖 “品种产业服务优秀会员” 奖

附录一 披露政策列表

ESG 指标	政策
A1: 排放物	《中华人民共和国环境保护法》 《招商证券信息技术资产管理办法》
A2: 资源使用	《中华人民共和国节约能源法》 《招商证券保安巡逻岗作业指引》
A3: 环境及天然资源	《中华人民共和国环境保护法》 《中华人民共和国节约能源法》 《招商证券信息技术资产管理办法》 《招商证券保安巡逻岗作业指引》
B1: 雇佣	《中华人民共和国劳动法》 《中华人民共和国劳动合同法》 《中华人民共和国工会法》 香港《雇佣条例》 《招商证券考勤管理规定》 《招商证券证券经纪人管理办法》 《招商证券客户经理管理办法》
B2: 健康与安全	《招商证券考勤管理规定》 《招商证券行政采购管理实施细则》
B3: 发展及培训	《招商证券业务职级管理办法》 《招商证券培训管理制度》 《招商证券讲师管理制度》 《招商证券网上培训制度》 《招商证券培训采购制度》 《招商证券内部讲师及课程开发管理办法》 《招商证券员工培训学时规定》 《招商证券培训课程体系管理暂行办法》

ESG 指标	政策
B4: 劳工准则	《中华人民共和国劳动法》 香港《雇佣条例》 《招商证券考勤管理规定》
B5: 供应链管理	《中华人民共和国招标投标法》 《招商证券采购管理制度》
B6: 产品责任	《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》 《证券期货投资者适当性管理办法》 《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》 《招商证券合规管理制度》 《招商证券合规手册》 《招商证券投资者适当性管理办法》 《招商证券保密工作规定》 《招商证券信息系统数据保密管理办法》 《招商证券内幕信息保密制度》 《招商证券金融服务外包业务保密工作管理办法》 《招商证券客户投诉处理管理办法》 《招商证券零售经纪业务客户投诉处理实施细则》
B7: 反贪污	《中华人民共和国刑法》 《中华人民共和国招标投标法》 《中华人民共和国香港特别行政区防止贿赂条例》 《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》 香港《打击洗钱及恐怖分子资金筹集（金融机构）条例》 《招商证券合规手册》《招商证券采购管理制度》 《招商证券营业部反洗钱内控制度》 《招商证券客户身份识别管理办法》 《招商证券客户身份资料和交易记录保存管理办法》 《招商证券反洗钱客户风险分类管理办法》
B8: 社区投资	《招商证券公益基金会章程》

附录二 量化披露数据一览表

ESG 指标		单位	2017	2016
A. 环境				
A1. 排放物				
A1.1	排放物种类、相关排放数据及密度			
	硫氧化物总排放量	千克	14.4	16.6
	硫氧化物人均排放量	千克	0.001	0.001
	生活废水总排放量	吨	99843	93133
	生活废水人均排放量	吨	9.4	8.6
A1.2	温室气体排放量及密度			
	范围一—汽油总排放量	吨	2228	2565
	范围一—汽油人均排放量	吨	0.2	0.2
	范围一—柴油总排放量	吨	5.4	4.3
	范围一—柴油人均排放量	吨	0.0005	0.0004
	范围二—外购电力总排放量	吨	10456	10182
	范围二—外购电力人均排放量	吨	1.0	0.9
	温室气体总排放量	吨	12689	12752
	温室气体人均排放量	吨	1.2	1.2
A1.3	所产生有害废弃物总量及密度			
	墨盒总量	支	2094	6408
	墨盒人均量	支	0.2	0.6
	硒鼓	个	4723	4766
	硒鼓人均量	个	0.4	0.4
	灯管	支	11535	9471
	灯管人均量	支	1.1	0.8
A1.4	所产生无害废弃物总量及密度			
	电子设备	台	618	1681
	电子设备人均量	台	0.1	0.2

	ESG 指标	单位	2017	2016
B1.2	雇员流失数及流失比例：按性别、年龄组别及地区划分			
	综合流失率	%	13	11
B3.1	受训雇员比例：按雇佣类型划分			
百分比	非营销人员	%	47	36
	营销人员	%	53	64
B3.2	雇员受训平均时数：按雇佣类型划分			
百分比	非营销人员	小时	49	64
	营销人员	小时	81	58
B6.2	接获关于产品及服务的投诉数目	件	54	63
B7.1	贪污诉讼案件的数目			
	涉贪污、贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的诉讼案件	件	0	0
B8.2	在专注范畴所动用资源			
	公益慈善捐赠价值	万元（人民币）	243	



招商证券股份有限公司

地 址：中国广东省深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼

邮 编：518026

如需进一步了解，请致电：86-755-82943666

全国统一客服热线：86-95565

欢迎您访问招商证券官方网站，了解我们：www.cmschina.com

本报告采用环保纸张印制