

证券代码：000166

证券简称：申万宏源

申万宏源集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-0614

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参加 2024 年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者	
时间	2024 年 6 月 14 日 16:00-18:00	
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）	
上市公司接待人员姓名	黄昊，申万宏源集团股份有限公司副董事长、总经理、执委会副主任 任全胜，申万宏源集团股份有限公司执委会成员、财务总监 徐亮，申万宏源集团股份有限公司董事会秘书	
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动主要内容请见附件。 接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分交流与沟通，严格按照有关制度规定，未涉及应披露重大信息。	
附件清单（如有）	申万宏源 2024 年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动问题列表	
日期：	2024 年 6 月 14 日	

附件：申万宏源 2024 年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动问题列表

1、公司年报中的利润分配预案为每 10 股派发现金股利 0.56 元，这一比例是否体现了公司对投资者的回馈？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视投资者回报，在努力提升公司业绩的同时，通过持续、高比例分红提升投资者获得感。自 2015 年上市以来，已累计现金分红 142.50 亿元。2023 年，在综合考虑股东回报及公司经营发展需要的基础上，公司认真研究并制订了现金分红方案，拟向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 0.56 元（含税），共计分配 14.02 亿元，占 2023 年归母净利润的 30.44%，分红率保持相对稳定，在维护股东利益的同时保障公司长远发展需要，继续为股东创造更大价值。近期监管推动绩优公司实施一年多次分红，公司为更好回馈投资者，提振长期投资的信心，便于投资者更早分享公司经营发展成果，董事会已审议同意并公告了 2024 年度中期利润分配安排。感谢关注。

2、公司未来的投资策略和重点发展方向是什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视投资交易业务在综合金融服务中的重要地位，重视优化调整资产配置，持续推动向客盘交易及资本中介业务转型，多措并举实现业务的高质量发展。FICC 业务充分发挥投研优势，灵活应对市场变化，实现稳定的投资回报，加大投资顾问业务等客盘业务布局；权益及衍生品业务线遵循“低波动、非方向、绝对收益”原则，以客户需求为主要驱动，强化中性投资策略。感谢您的关注。

3、申万宏源在客户服务方面有哪些改进措施？如何提升客户满意度？

答：尊敬的投资者，您好！公司准确把握新时代金融工作要求，牢固树立“以投资者为本”理念，充分发挥综合金融服务优势，切实服务好个人、企业、机构三类客户。一是从产品、投顾、金融科技三个方面发力，切实服务好投资者财富保值增值需求；二是依托投研能力和交易能力，服务好中长期资本金进入权益市

场；三是真正将质量好的公司推荐给资本市场，从源头上提升项目的可投性，灵活运用并购重组等其他多样化方式，帮助企业实现优质资产的证券化。感谢关注。

4、申万宏源在科技自强相关项目投资上取得了哪些成果？航空科技指数和医械产业园 Pre-REITs 基金等项目对公司的战略意义是什么？

答：尊敬的投资者，您好！近年来，公司坚持聚焦主责主业，依托“投资+投行”优势积极服务科技创新企业成长。公司聚焦重点行业，发起设立新能源、半导体和智慧家庭等多支产业子基金，先后参与设立全国首只医械产业园 Pre-REITs 基金、智能制造园区基金等；同时，立足衍生品定价和交易的专业优势，联合中证指数公司牵头发布“智选沪深港航空科技指数”，逐步围绕航空科技主题打造多层次产品体系，引导长期资本关注科技创新上市公司，助力科技金融“大文章”。感谢您的关注。

5、公司如何应对 IPO 和再融资阶段性收紧的市场环境？大投行生态圈的构建是否有助于公司在这一环境下保持竞争力？

答：尊敬的投资者，您好！作为国有大型券商，公司积极贯彻落实新“国九条”精神，进一步聚焦主业、回归本源，把功能性放在首位，以服务经济高质量发展为导向，重点服务做好“五篇大文章”，更好服务新质生产力发展。近年来，公司全方位夯实资本、定价、销售、协同、风控、科技等综合能力，构建“以客户为中心”的综合金融服务全产业链，“投资+投行”生态圈的构建有助于公司更好服务客户全生命周期的综合金融服务需求，更好发挥“看门人”职责，从源头助力提升上市公司质量，在服务好投资者这个市场之本的同时不断提升自身核心竞争力。感谢您的关注！

6、公司是否计划通过并购、合作等方式进一步扩大市场份额和业务范围？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终围绕提高上市公司质量和投资价值要求，不断提升核心竞争力，夯实高质量发展基础。公司严格遵照信息披露管理规定，

不存在应披露未披露信息。感谢您的关注。

7、全资子公司申万宏源证券的归母净利润同比增长 58.44%，具体是哪些业务推动了这一增长？

答：投资者您好！2023 年，公司全资子公司申万宏源证券实现归母净利润 55.24 亿元，同比增长 58.44%。公司秉持“以重促轻，轻重融合”的经营策略，FICC、权益及衍生品等重资本业务稳健发展，投资收益、公允价值变动损益同比大幅增加，收入贡献持续巩固。同时，聚焦核心竞争力提升持续加大轻资本业务战略投入，经纪、资管、投行等业务手续费净收入的行业排名基本稳定。

8、公司年报中提到，2023 年实现代理买卖业务净收入 28.20 亿元，请问这一业务如何助力公司营收增长？

答：尊敬的投资者您好！近年来，公司顺应居民财富管理趋势，加大获客引资力度，同时深化财富管理转型，2023 年新增客户数量较上年增加 34.66%，年末证券客户托管资产达到人民币 3.96 万亿元，较上年末增长 3.94%，推动公司综合金融服务体系完善和客户数量、资产规模进一步提升。感谢关注。

9、公司年报中提到，主动管理规模占比稳步提升至 90%，这对公司的业绩和未来发展有何影响？

答：尊敬的投资者，您好！公司资管业务立足于“主动管理能力提升”和“专业化改革”的中心任务，业务结构持续优化。2023 年末主动管理规模占比提升至 90%以上；产品体系进一步丰富，保证金产品日均规模同比提升 8.31%，“固收+”类资管计划发行规模大幅提升，以长期、稳定、良好的投资业绩回报客户。公司高度重视资管业务在公司转型发展中的重要作用，将坚定发展战略，丰富金融产品供给，积极提升资管业务竞争力，更好服务居民财富管理需求。感谢您的关注。

10、面对国内外经济形势的不确定性，申万宏源有哪些风险防控措施？

答：尊敬的投资者，您好！申万宏源始终坚持“于安思危、行稳致远”的理念，强化全员风险意识、底线思维，构建层次清晰、有机协同的风险管理组织架构，建立与公司战略相适应并结合外部环境、形势动态调整的风险管理政策，健全提前预警、有效识别、防范、控制、化解各类风险的管控措施，打造具有公司特色、高效的一站式综合风险管理平台，强化专业化、复合型的风险管理人才队伍建设，建立持续优化的全员、全方位、全过程、全覆盖的集团化、穿透式风险管理体系，风险把控能力不断增强，整体上较好地控制了经营管理中的各项风险，为公司稳健、可持续发展提供了有力保障。感谢您的关注！

11、公司 2023 年股权业务承销家数排名行业第 9 名，具体是哪些业务贡献了主要承销收入？

答：您好！2023 年公司股权承销总规模 146.33 亿元，承销家数 28 家，承销家数行业排名第 9。IPO 承销规模 82.18 亿元，承销家数 14 家，承销规模行业排名第 10，承销家数行业排名第 8，其中，创业板 IPO 承销规模 43.42 亿元，承销家数 4 家，承销规模行业排名第 8；北交所 IPO 承销规模 11.05 亿元，承销家数 6 家，承销家数行业排名第 1。感谢您的关注。

12、公司如何评估 2023 年衍生品赋能“固收+”业务的成效？未来是否计划继续加大这方面的投入？

答：尊敬的投资者，您好！公司资产管理业务以子公司设立为契机，立足于“主动管理能力转型”和“专业化改革”的中心任务，坚持以客户利益优先，主动促转型、调结构，夯实保证金、FOF 以及“固收+衍生品”类产品业务优势。2023 年，公司发行“固收+衍生品”类资管计划共计 45 只，发行规模人民币 57.72 亿元，较上年增长 87.4%，年末存续规模人民币 55.16 亿元，较上年末增长 222.6%。感谢您的关注！

13、申万宏源在环保和社会责任方面有哪些实践和成果？公司如何平衡经济效益和社会责任？

答：尊敬的投资者，您好！作为“有信仰、敢担当”的国有金融企业，公司高度重视社会责任和可持续发展/ESG 相关工作，在日常经营中积极做好能源及碳排放管理，开展规范用电管理、推进无纸化办公、倡导低碳出行等节能减排举措，并做好水资源使用管理及废弃物管理；积极保障股东、债权人、员工、客户和消费者、供应商及合作伙伴权益以及社会公益，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，助力推进乡村振兴。详细情况请见公司于 2024 年 3 月 29 日披露的《申万宏源集团股份有限公司 2023 年可持续发展暨环境、社会及管治报告》。公司将履行社会责任融入长期发展战略，在做好经营工作的同时诚信服务并回馈社会，注重经济效益和社会效益的协调发展。感谢您的关注。

14、申万宏源在财富管理业务上有哪些新的布局和策略？

答：尊敬的投资者，您好！公司将围绕强化“交易端、投资端、融资端、服务端”建设加大布局投入，稳步提升代理和双融“基本盘”，持续提升服务质量，加强线上线下渠道建设，提升客户体验和服务效率。同时优化客户分类分级管理，为不同类型客群提供相匹配的产品和服务，全面提升投顾业务水平。感谢您的关注。

15、公司的资本金稳健收益能力在 2023 年有何提升？这对公司的长期发展有何影响？

答：尊敬的投资者，您好！近年来，公司积极推进投资交易业务转型，FICC 业务坚持“本金投资”与“客盘交易”双轮驱动，充分发挥投研优势，灵活应对市场变化，实现稳定的投资回报，同时加大投资顾问业务等客盘业务布局；权益及衍生品业务线遵循“低波动、非方向、绝对收益”原则，以客户需求为主要驱动，强化中性投资策略。2023 年，公司实现投资收益及公允价值变动损益合计 95.51 亿元，同比增长 63.91%，重资本业务的抗风险、抗波动能力进一步提高，

为公司不断优化轻重资本业务均衡发展的盈利模式夯实基础。感谢您的关注。

16、请问公司的生存之本、发展之道是什么？

答：投资者朋友您好，感谢您对公司的关心与支持。面对近年市场波动和竞争形势变化，公司始终坚持一张蓝图绘到底，坚守稳健经营、稳中求进的经营理念，聚焦主业、质量优先，不盲目冒进，坚持底线思维，建立健全全覆盖、全流程的风险防控体系，有效防控住了风险；同时聚焦服务国家战略做好综合金融服务，不断优化调整业务和资产结构，实现了业绩的稳步增长和价值回报，切实保障投资者权益。感谢您的关注。

17、公司的风险管理体系在 2023 年如何有效应对市场波动和潜在风险？

答：尊敬的投资者，您好！作为国有金融上市公司，我们一直专注主业、坚持稳健经营、坚持长期主义，不断加强合规风险管理与经营管理的相互融入，始终严守不发生重大风险底线，强化合规风控的主动管理能力，科学制定和动态优化有效支持业务发展转型的合规风控政策，顶住多种超预期因素冲击，在服务国家战略中取得良好经营业绩，风险经营能力得到长足提升。感谢您的关注！

18、申万宏源在 2023 年如何围绕“投资+投行”发展战略，持续提升服务国家战略质效？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持强化功能性定位，聚焦主责主业，通过综合投融资服务不断提升服务国家战略质效。在融资端，2023 年公司服务一大批科技创新、先进制造、绿色发展等领域企业上市或再融资，全年北交所 IPO 家数排名第 1，累计推荐新三板挂牌企业家数、累计为挂牌企业进行股权融资规模排名行业第 1，强化与注册制相匹配的执业理念和专业能力，助推注册制走深走实。在投资端，强化“以人民为中心”的价值导向，丰富不同类型客群的产品和服务供给，以长期、稳定、良好的投资业绩回报客户，助力更多中长期资金进入资本市场，加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度，创新投资者教

育和保护的工具与方式。感谢您的关注。

19、归母净利润达到 46.06 亿元，同比增长 65.16%，请问这一大幅增长的主要原因是什么？

答：尊敬的投资者，您好！2023 年公司实现净利润 54.75 亿元，同比增长 74.39%，归母净利润 46.06 亿元，同比增长 65.16%。公司秉持“以重促轻，轻重融合”的经营策略，轻资本业务手续费净收入行业排名保持稳定，投资收益、公允价值变动损益及利息净收入同比大幅增加，进一步加强精细化成本管理，整体推动公司提质增效和盈利水平提升。感谢关注。

20、鉴于公司 2023 年的业绩表现，投资者应如何评估公司的未来发展前景？

答：尊敬的投资者您好，公司将积极对标具备国际竞争力和市场引领力的一流投行，不断提升专业服务水平，丰富金融产品供给，夯实客户基础、合规风控体系和人才队伍建设，久久为功，推动轻重资本业务协同发展，持续提升公司整体市场竞争地位。感谢关注。

21、申万宏源 2023 年全年实现营业收入 215.01 亿元，同比增长 4.32%，请问增长的主要来源是什么？

答：尊敬的投资者，您好！2023 年公司实现营业收入 215.01 亿元，同比增长 4.32%，大宗商品收支以净额列示后营业收入 173.09 亿元，同比增长 16.43%，净利润同比增长 74.39%。主要因为投资收益、公允价值变动损益及利息净收入同比大幅增加，体现了公司良好的资产配置和投资交易能力；同时秉持“以重促轻，轻重融合”的经营策略，轻资本聚焦核心竞争力提升，持续加大战略投入，经纪、资管、投行等业务手续费净收入的行业排名基本稳定。感谢关注。