

证券代码：600999

证券简称：招商证券

## 招商证券股份有限公司投资者关系活动记录表

序号	会议时间	地点	形式	参与对象	公司接待人员	是否涉及应披露的重大信息
1	2024年12月5日 15:30-16:30	深圳福田香格里拉酒店	券商策略会	国投证券分析师及其邀请的投资者	投资者关系工作人员	否
2	2024年12月10日 11:00-12:00	深圳福田香格里拉酒店	券商策略会	国泰君安证券分析师及其邀请的投资者	投资者关系工作人员	否
3	2024年12月12日 14:30-17:00	“全景路演”网络平台 ( <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> )	深圳辖区上市公司集体接待日活动	参加深圳辖区上市公司集体接待日活动的投资者	执行董事、总裁：吴宗敏先生 副总裁（财务负责人）、董事会秘书：刘杰先生 独立董事：叶茨志先生、陈欣女士、丰金华先生	否
4	2024年12月19日 11:00-12:00	深圳福田香格里拉酒店	券商策略会	申万宏源证券分析师及其邀请的投资者	投资者关系工作人员	否
投资者关系活动交流内	<p><b>一、证券行业并购重组案例增加，公司未来有无并购计划？</b></p> <p>中央金融工作会议提出打造一流的投资银行和投资机构，国务院新“国九条”和证监会《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》中，鼓励头部机构通过并购重组、组织创新等方式做优做强；鼓励中小机构差异化发展、特色化经营。并购重组是实现做大做强的的重要手段，通过并购重组可实现资本扩张、客户资源整合，加快提升服务建设金融强国目标的能力。公司将持续跟踪研究行业并购重组相关机会。目前公司没有应披露未披露信息。</p>					

容

## 二、公司自营业务投资策略如何？

公司继续贯彻“大而稳”的大类资产配置战略。固收投资业务将加强经济基本面和宏观政策的研究分析，合理把控方向性投资的各项风险敞口，稳步提升中性策略的规模及收入占比，保持较高的组合流动性，如果利率环境出现明显变化，公司将积极应对市场变动，灵活调节组合结构，通过现券及衍生品交易对冲利率风险。

衍生投资业务方面，将坚定不移发展资本中介型交易业务，积极寻找新增长点，提升中性策略收入。积极发展客需驱动业务，持续做大场内衍生品做市、证券做市等资本中介型交易业务，场外衍生品业务不断完善基础设施建设、充分发挥内部协同优势。同时，将持续加强量化策略等中性投资业务，提升投资收益以及收益稳定性。

股票投资业务将稳定推进高分红策略，重点布局经营业绩稳定、分红长期可持续的公司。

## 三、跨境理财通试点开启，公司未来将开展哪些业务？

公司跨境理财通业务于2024年12月4日正式展业，公司作为跨境理财通试点机构，将整合研究、产品等综合优势，实现对境内外投资者金融服务的便利化。公司依托投研体系，从产品筛选、投资者教育、产品购买、产品服务跟踪等方面，为投资人提供一站式“跨境理财通”业务体验。

伴随着跨境理财通业务的开展，越来越多的客户了解境外投资，参与海外市场资产配置，有利于公司未来引入更多境外产品的销售，服务好客户跨境理财需求。

## 四、公司在数字化转型方面有哪些新的举措，以及如何评估这些举措的成效？

招商证券响应招商局集团“AI+金融”的战略布局，制订了基于“招证天启大模型体系”的“AI证券公司”规划，将公司“十四五”数字化战略升级为数

智化战略。在主要举措上，从顶层战略规划、数字组织保障、数据治理应用、产品服务体系、风险运维管控、网络信息安全、数字生态建设等方面持续加大发力，同时，积极探索 AI 技术在多个证券高价值业务场景中的落地路径。整体来看，招商证券通过数智化赋能业务持续的转型升级，逐步实现运营降本增效、用户持续增长以及商业模式创新。

#### **五、针对券商业务同质化严重的现状，公司如何打造自己的业务特色和竞争优势？**

经过多年发展，公司在财富管理、机构业务等领域塑造了差异化竞争优势，公司将积极把握行业趋势和客户需求，进一步强化客户分层分类经营，运用好数字化营销和管理工具，在合法合规的前提下，持续发挥公司整体协同作战优势，为客户提供一站式综合金融服务。同时，公司在成本管理、风险管理等方面具有较大优势，公司将进一步加强精益管理，继续保持高质量发展态势。

#### **六、公司在资产管理业务上有哪些创新策略，如何提高资管产品的收益率？**

招商资管于 2024 年 4 月正式获准开展公募业务，取得公司资产管理重要里程碑。公司公募策略方面不断创新，目前已发行采用量化选股策略的公募产品——招商资管智达量化选股。公司通过科学的资产配置和动态调整优化产品投资组合，并积极加强投研体系建设，提高对市场趋势的判断能力，选择优质标的进行投资，此外，持续利用金融科技等手段提升资产管理的效率和精准度。

#### **七、公司在推动综合金融服务战略方面有哪些新的进展和计划？**

公司根据业务和客户属性，在合法合规的前提下，不断加强相关业务协同建设，通过丰富协同场景、优化协同机制等手段，整合内部资源为客户提供一站式综合金融服务。目前，公司在投行、投研、投资、机构业务等方面的协同建设上取得较好成效，下一步将继续巩固协同成果，加强协同机制建设，积极宣导

协同文化，不断提升公司综合金融服务质效。

#### **八、公司如何利用金融科技提高风险管理和内部控制的有效性？**

公司利用大数据技术深度分析业务数据，建立金融风险管控模型，在风险识别、评估、应对和监督过程中实现业务全流程的数字化风险管理。通过构建动态风险模型，精准识别风险指标，提前预警潜在风险，有效甄别高风险交易和异常交易，并利用自研分布式架构引擎对复杂风险进行计量，实现风险早识别、早预警、早处置，提升风险防控能力、风险管理的快速响应。

#### **九、公司如何评估当前宏观经济环境对其证券经纪业务的潜在影响？**

公司经纪业务受到政策和市场波动影响，近期市场热度提升对公司经纪业务有积极促进作用。随着一揽子增量政策陆续推出并逐步显现出积极效应，宏观经济向好回升的内在动力提升，市场各方的预期和信心增强。流动性方面有望进一步宽松，推动市场成交放量，利好证券经纪业务的业绩提升。

#### **十、鉴于 2024 年的变化，公司未来将如何调整业务结构以实现可持续发展？**

公司保持战略定力，以做好“五篇大文章”为统领，持续推进转型变革，不断增强长期发展动能。一是深化财富管理转型，为客户提供优质的财富管理服务；二是积极打造一站式机构客户服务体系，助力各类中长期资金入市；三是进一步推进现代投行建设，围绕国家科技创新战略，不断提升服务科技型企业的综合能力；四是继续提升“大而稳”投资能力，积极把握市场机遇，提升公司盈利水平。

#### **十一、公司在国际化进程中取得了哪些成果？未来有哪些拓展计划？**

公司国际化布局秉持稳健发展理念，近年来重点发展轻资本和客需业务，经纪交易、财富管理、跨境衍生品等业务取得较好成果，下一步，公司将继续强化客群拓展，加快推动国际业务数字化建设，稳步做大财富管理、机构业务、资本中介等业务，丰富国际业务产品线和收入来源。

### **十二、2024 年面临的市场挑战有哪些，公司采取了哪些措施来应对这些挑战？**

2024 年，二级市场方面，A 股市场前低后高，四季度市场交易活跃度显著提升，为证券公司发展提供了有利环境，财富管理、机构业务明显回暖。一级市场方面，股权再融资保持低发行态势，对公司股权承销业务带来一定挑战。为应对好行业周期性变化，提升未来发展势能，公司强化投行客户渠道建设、专业化能力建设，积极储备优质投行项目，同时稳健发展债券承销业务，保持投行业务总体平稳。

### **十三、在履行社会责任和可持续发展方面有哪些具体措施和成效？**

作为 A+H 股上市金融企业，招商证券秉承“家国情怀，时代担当；励新图强，敦行致远”的核心价值观，立足自身经营管理实践，落实责任工作的策略，提升责任履行的能力，在实现公司质效与规模协调发展中，逐步建立并完善 ESG 管理体系，全面贯彻 ESG 原则，在助力乡村振兴、助力实体经济、服务国家战略、开展节能减排、发展绿色金融等领域均积累了一定的 ESG 实践成效。公司获得多项行业 ESG 奖项和认可，2024 年 8 月，公司的 MSCI ESG 评级从 BB 级上调至 BBB 级，WIND ESG 评级从 A 提升至 AA 级。11 月，公司成功入选“中央企业上市公司 ESG·先锋 100 指数（2024）”榜单（排名第 22 名），在上榜金融企业中排名第 2 名。