

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	2025年1月8日 15:00-16:00	-	线上调研	长江证券分析师及其邀请的投资者	投资者关系工作人员	否
2	2025年1月13日 15:00-16:00	-	券商策略会 进门财经线上会议	国金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容	<p>一、公司财富管理业务转型有什么思路？</p> <p>公司在产品销售方面，聚焦做大产品保有量的战略目标，以持续提升客户“获得感”为方向，主要围绕产品引入、销售组织等层面展开相关工作。</p> <p>产品引入层面，优化产品配置委员会议事机制，完善“资产-策略-产品-销售”传导链条；持续发挥券商研究优势打造“公募优选”“私募50”“雏鹰”产品品牌。销售组织层面，以做大保有为导向，持续组织多项产品销售活动；加强销售赋能，打造“产品销售专家库”，发挥优秀财富顾问的“模范效应”。</p> <p>同时，公司将积极布局买方投顾业务。2024年以来，市场利率水平持续下行，十年国债收益率目前处于1.6%左右，处于历史低位，长期看固定收益类产品的预期年化收益率中枢可能持续下行，这将加速资产配置和组合投资时代的到来，而买方投顾正是基于客户个性化需求，为客户提供的资产配置和组合管理服务，我们预计买方投顾有望在未来加速发展。</p> <p>二、公司券商结算业务发展情况如何？</p> <p>公司在2024年全力发展券商结算业务，努力做大券商结算产品保有规模，充分调动总部和分支机构的力量，加强总分协同，券商结算业务的规模和排名均有明显提升。未来，公司将在做大做强机构业务的大方向下，持续发力券商结算业务，甄选并引入优质产品，充分调动公司总部和分支机构的资源，推动公</p>					

司的券商结算业务规模和排名再上一个台阶。

三、公司投行并购业务发展情况如何？

公司优化了投行并购业务内部协同模式，加强需求匹配和交易撮合。根据 Wind 统计，2024 年，公司作为财务顾问或独立财务顾问参与完成 4 单 A 股市场并购重组项目，包括助力重庆百货吸收合并重庆商社、格力地产重大资产置换等，完成交易金额 112.85 亿元，排名行业第 6，较 2023 年提升 6 名。

四、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。固定收益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。

五、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。

六、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。