

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：2024-0902

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 type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	参加申万宏源 2024 年半年度业绩说明会的分析师及投资者	
时间	2024 年 9 月 2 日 15:00-17:00	
地点	网络平台	
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 武常岐，申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事 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，没有出现未公开重大信息泄露等情况。	
附件清单（如有）	申万宏源 2024 年半年度业绩说明会主要问题列表	
日期：	2024 年 9 月 2 日	

附件：申万宏源 2024 年半年度业绩说明会主要问题列表

1. 公司是否会增加分红，在降本增效方面有什么进展？

答：作为国有金融企业，公司牢固树立回报股东意识，在努力提升公司业绩的同时，通过持续、稳定的现金分红增强投资者回报、提升投资者获得感。自 2015 年以来累计现金分红 157 亿元，近五年年度现金分红比例平均值超过 30%。同时，为更好回馈投资者对公司的支持，维护广大投资者的利益，提振投资者长期投资的信心，公司已公告 2024 年中期利润分配预案，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 0.17 元（含税），共计分配现金股利人民币 4.26 亿元，现金股利总金额占公司 2024 年上半年归母净利润的 20%。此预案已经公司董事会审议通过，待股东大会审议批准后实施。

在降本增效方面，公司持续优化资产负债管理、精细化成本管控，持续推进低效资产盘活，进一步促进增收节支创效，上半年业务及管理费同比下降 10.36%，利息支出同比减少 6.64%，推动公司持续提升服务质效，助力公司高质量发展之路行稳致远。

2. 请问公司财富管理业务转型进展如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司证券经纪业务以客户为中心，积极做强获客引资工作，提升客户服务能力，围绕强化“渠道力、服务力、产品力、数字力”建设加大布局投入，向精细化运营持续转型升级，不断拓展渠道合作深度，提升客户转化能力，加快推进财富管理业务转型。上半年实现代理买卖业务净收入人民币 13.93 亿元，新增客户 44.14 万户，新增客户的有效户率较上年同期提升 18%。截至期末证券客户托管资产达到人民币 4.01 万亿元，较上年末增长 1.25%，客户总量超过千万，客户及资产基础进一步夯实。金融科技赋能力度进一步提升，自研一站式数智化财富管理平台申财有道 APP 于上半年正式发布，实现客户端交易软件向综合财富管理平台的转型。感谢您的关注。

3. 公司投资收入一直表现不错，今年是怎么克服市场波动的？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持把投研能力建设和投资价值创造放在更加突出的位置，坚决控总量、调结构，保证投资业绩的稳定性和安全性，巩固非方向改革成效。2024 年上半年，公司实现机构服务及交易业务营业收入 57.75 亿元，同比增长 8.09%。FICC 业务坚持“自营投资”“客盘交易”双轮驱动，不

断丰富盈利模式，打造具有行业竞争力的 FICC 业务链条。权益类业务持续深化“非方向性”改革，衍生品及做市业务进一步夯实交易定价、资产配置和产品创设能力，业务综合竞争力位居市场前列。感谢您的关注！

4. 你们公司上半年投行业务怎么样？

答:尊敬的投资者，您好！2024 年上半年公司积极应对新形势新要求，强化与注册制相匹配的投行执业理念和专业能力，各项业务稳步推进。股权承销总规模人民币 9.16 亿元，承销家数 3 家，参与境外首次公开发售承销项目 5 单。债权融资业务优势稳固，公司债券全口径（公司债+金融债+企业债+非金融企业债务融资工具）主承销规模人民币 1,506.61 亿元，同比增长 25.02%，承销规模行业排名第 6，主承销家数 320 只，同比增长 15.52%，承销家数行业排名第 7，完成境外债券项目 137 单。持续巩固普惠金融业务基本盘，上半年新三板挂牌与定向发行共完成 15 单项目，排名全市场第 3，为挂牌企业进行股权融资人民币 3.67 亿元。截至报告期末，新三板挂牌企业持续督导 560 家，市场排名第 2；累计推荐挂牌企业 850 家，累计为挂牌企业提供定向发行 931 次，累计为挂牌企业进行股权融资共人民币 377.52 亿元，均排名行业第 1。自北交所开板以来，公司累计承销 21 家，累计募集资金人民币 40 亿元，均排名行业第 2。感谢您的关注！

5. 国际化战略中有哪些具体规划吗？特别是在跨境业务和海外市场拓展方面有哪些战略布局？

答:尊敬的投资者，您好！随着资本市场制度型开放深入推进，投资者跨境财富管理、资产配置、风险管理等需求不断丰富。公司将积极发挥境内外联动优势，积极满足客户跨境交易的多样化需求，稳步推进跨境业务和海外布局，深化境内外一体化发展，面向全球高净值客户、金融机构客户和企业客户，提供投资中国优质资产的通道和中国金融市场一站式服务，进一步助力资本市场高水平开放。感谢您的关注！

6. 公司在财富管理转型方面有哪些具体措施？如何通过产品和服务创新来提升客户资产配置效率？

答:尊敬的投资者，您好！公司持续贯彻大财富管理的理念，围绕“渠道力、服务力、产品力、数字力”建设加大布局投入，推进产品和服务创新，加快财富管理业务转型。一方面，顺应居民财富配置需要，强化低波稳定、定投、指数化

产品布局，完善科学化的产品研究评价、客户分级服务体系，持续为客户提供专业化、多层次的产品和资产配置服务。上半年公司共销售金融产品 2,516.76 亿元，同比增长 2.56%。另一方面，大力发展公募基金投顾业务，以买方视角重塑财富管理业务模式，投资端从客户需求出发，满足不同场景下投资需求；服务端构建和完善基金投顾服务体系，建立多维度客户陪伴服务。截至报告期末，公司公募基金投顾累计签约客户超 7 万人，累计复投率达超过 90%，客户平均使用投资顾问服务时间超 1,160 天。感谢您的关注！

7. 在当前市场环境下，请问公司如何利用投资银行业务优势，为客户提供更多元化的融资解决方案？

答：尊敬的投资者，您好！上半年，公司继续把金融服务实体经济作为根本宗旨，以丰富的资本市场经验和多样化融资工具匹配各类型客户需求，同时以投行为龙头牵引提升“行研+产研+投行”协同模式的有效性，持续发挥资源整合力，全方位夯实资本、定价、销售、协同、风控、科技等综合能力，为客户提供全生命周期综合金融服务。感谢您的关注！

8. 公司可以用分红的钱和自有资金来回购自己的股票来增加投资者对公司和公司股价的信心。

答：尊敬的投资者，您好！感谢您的宝贵意见。申万宏源作为一家有信仰、敢担当的国有上市金融企业，始终高度重视投资者回报，持续优化顶层设计和业务布局，不断提升核心竞争力和盈利能力，通过持续稳定分红提升投资者获得感，并研究探索多种回报方式，为股东带来长期稳定回报。谢谢！

9. 公司今年业绩变化主要原因是什么？

答：尊敬的投资者，您好！2024 年上半年，公司坚持稳中求进工作总基调，经营管理各项工作有序开展，经营业绩总体稳健。实现合并营业收入 108.76 亿元，净利润 28.63 亿元，归母净利润 21.28 亿元；全资子公司申万宏源证券实现归母净利润 27.61 亿元。主要业务方面，机构服务及交易业务积极优化配置效能，实现营业收入 57.75 亿元，同比增长 8.09%。投资管理业务积极推进专业化改革，实现营业收入 6.20 亿元，同比增长 2.11%。受市场调整影响，企业金融业务全力服务实体经济和新质生产力高质量发展，实现营业收入 10.79 亿元，同比下降 51.24%；个人金融业务完善矩阵式客户服务，实现营业收入 34.01 亿元，同比下

降 16.54%。公司将积极推进业务转型和改革发展，进一步提升轻资本业务竞争力，增强重资本业务稳定投资回报。感谢您的关注！

10. 当前市场环境下公司有何战略定位，如何实现？

答：尊敬的投资者，您好！作为国有金融机构，公司将始终坚持金融工作的政治性、人民性，坚持聚焦主业、回归本源，以服务实体经济高质量发展为导向，重点做好金融“五篇大文章”，更好服务新质生产力发展。坚持走专业化发展道路，积极对标“一流投资银行和投资机构”，强化“投资+投行”战略优势，持续提升资产定价、产品创设及研究等核心能力，优化轻重资本均衡发展的盈利模式，深入推进业务转型与改革发展。持续推进国有金融企业现代化治理，守牢不发生系统性重大风险的底线，积极提升上市公司质量和投资价值。感谢您的关注！

11. 请问公司在推动绿色金融和 ESG 投资方面有哪些具体计划和目标？如何确保这些计划与公司的整体战略相一致？

答：尊敬的投资者，您好！公司已将 ESG 管理纳入公司发展战略，积极落实绿色发展理念，构建市场导向的绿色金融创新服务体系，持续丰富绿色金融服务内涵。一方面，将支持绿色发展领域企业融资、投资占比纳入考核范畴，促进绿色金融业务发展。同时，将环境、社会、公司治理（ESG）等相关因素纳入投资决策考量中，践行责任投资理念。未来，公司将持续践行 ESG 理念，加大董事会对相关议题的指导和推动，并持续完善相关工作机制，助力丰富资本市场绿色生态发展，切实落实公司发展战略及可持续发展的各项要求。谢谢！

12. 公司 FICC 业务如何保持市场领先地位，是什么策略，客盘业务发展如何？

答：公司 FICC 销售及交易业务积极把握投资主线，坚持“自营投资”、“客盘交易”双轮驱动，不断丰富盈利模式，打造具有行业竞争力的 FICC 业务链条。上半年，公司充分发挥投研优势，准确把握市场行情，持续优化结构，强化区域管理，债券投资向高评级、高流动性资产集中。充分发挥资源优势，加快发展 FICC 客盘业务，通过投研优势赋能，不断创新完善金融产品供给，债券投顾业务规模跻身行业前三。同时，积极参与做市投资交易，持续扩大业务规模，助力激发市场活力；持续研发量化投资交易策略，优化完善多资产多策略业务布局。